

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR -  
MATRIZ**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
C.P.A.**

**EVALUACIÓN DE LOS PRINCIPALES CAMBIOS CON LA NIA  
700 (REVISADA) EN EL NUEVO INFORME DE AUDITORIA  
PARA EL AÑO 2016**

**DIEGO ANDRÉS RODRÍGUEZ GÓMEZ**

**DIRECTOR: CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA, MGTR.**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS INTERNACIONALES DE  
AUDITORÍA**

**QUITO, FEBRERO 2018**

**DIRECTOR:**

CPA Ing. Idrian Estrella Silva, Mgtr.

**INFORMANTES:**

Ing. Jorge Altamirano, Mgtr.

Ing. Paulina Mancheno, Mgtr.

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de investigación va dedicado a Fabián Rodríguez y Nancy Gómez.

(Se los debía...).

*Diego*

## **AGRADECIMIENTO**

Mi agradecimiento principalmente se centra y va dedicado hacia aquellas personas que de una u otra forma siempre han estado presentes en momentos difíciles y en los cuáles ellos siempre supieron brindarme su mano, como es el caso de mis más grandes amigos Santiago Vela, Pablo Santacruz y David Molineros.

También quisiera agradecer a aquellas personas que durante el camino se fueron convirtiendo de simples compañeros, a grandes amigos y colegas de la profesión como Harón Armas, Jair Ponce, María José Mediavilla, Jhonathan Quinatoa, Francisco Taco, Andrea De Benedictis, Javier Arias, Fernando De Benedictis, Carla Lara, Antonio Molina, James Taipe, mismas que son muy especiales y que gracias a su soporte y apoyo hoy en día puedo decir que he crecido tanto en lo personal como en lo profesional.

A la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de la cual me siento orgulloso de haber formado parte de la nómina de estudiantes, gracias por permitirme conocer grandes personas, profesionales y sobre todo amigos.

Un especial agradecimiento a los profesores Miriam Rubio, Fabiola Jarrín y Mayra Beltrán que más que profesores supieron ser grandes guías y de idéntica forma a Idrián Estrella por ser un excelente docente y guía en el desarrollo del trabajo.

***Diego***

## ÍNDICE

<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>1      ANTECEDENTES Y GENERALIDADES DE LA AUDITORÍA Y SUS          NORMAS .....</b>	<b>2</b>
1.1    Introducción.....	2
1.1.1   Generalidades de la Auditoría y profesionales expertos en la materia.....	2
1.2    Las NIAS .....	5
1.2.1   Aspectos importantes de la NIAS.....	5
1.2.2   Generalidades acerca de las NIA.....	8
1.2.3   Detalle de las NIAS .....	8
1.3    Las Normas Internacionales de Auditoría en el Ecuador .....	12
1.3.1   Antecedentes de la adopción de Normas Internacionales en el Ecuador.....	12
1.3.2   Alcance de las NIAS en el Ecuador.....	13
1.4    NIA 700 (REVISADA) .....	14
1.4.1   Opinión de los estados financieros .....	14
1.4.2   NIA 700 (Revisada).....	15
1.4.3   Aplicación de la NIA 700 (Revisada).....	15
1.4.3.1   Modelo.....	15
<b>2      ANÁLISIS MACROECONÓMICO DE LAS COMPAÑÍAS EN EL          ECUADOR” .....</b>	<b>19</b>
2.1    Análisis de las partes afectadas .....	19
2.2    Detalle de compañías inscritas en el Mercado de Valores del Ecuador .....	20
2.2.1   Historia y definición de bolsa de valores.....	20
2.2.2   La Bolsa de Valores en el Ecuador.....	22
2.2.3   Leyes de Mercados de valores .....	23
2.2.4   Detalle de compañías inscritas en bolsa .....	24
2.3    Detalle de compañías que presentaron informe de auditoría desde el año 2013 hasta el 2015 .....	29
2.4    Firmas auditoras registradas en la actualidad .....	38

2.4.1	Consideraciones legales de las Compañías registradas para ser aceptadas como auditoras externas .....	38
2.4.2	Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador .....	42
2.5	Clientes por firma o auditor independiente .....	44
<b>3</b>	<b>NIA 700 Y NIA 700 (REVISADA) FORMACIÓN DE LA OPINIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>48</b>
3.1	Análisis de la estructura del informe de auditoría previo a la aplicación de la NIA 700 (Revisada).....	48
3.1.1	Requisitos de los Estados Financieros.....	48
3.1.2	Modelo de Informe de Auditoría previo implementación de la NIA 700 (Revisada).....	52
3.2	Análisis de la estructura del informe de auditoría posterior a la aplicación de la NIA 700 (Revisada).....	57
3.2.1	Modelo de Informe de Auditoría posterior a la implementación de la NIA 700 (Revisada).....	57
3.3	Análisis de los principales cambios en la estructura del informe.....	66
3.3.1	Antecedentes Generales.....	66
3.3.2	Nueva estructura del Informe Auditoría.....	67
3.4	Análisis de los cambios destacables en la NIA 700 (Revisada) .....	70
<b>4</b>	<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>72</b>
4.1	Conclusiones.....	72
4.2	Recomendaciones .....	73
	<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>74</b>
	<b>ANEXOS.....</b>	<b>76</b>
	Anexo A: Organismos profesionales de auditoría fundadores del IFAC .....	77
	Anexo B: Estructura de los pronunciamientos emitidos por el IAASB .....	79
	Anexo C: Bolsas de Valores más importantes a nivel mundial.....	81
	Anexo D: Compañías inscritas en las Bolsas de Valores del Ecuador .....	83
	Anexo E: Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador .....	95

Anexo F: Tamaño de las Compañías según el Código Orgánico de la Producción,	
Comercio e Inversiones .....	122

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Requerimientos estándar de competencia de profesionales de auditoría .....	4
Tabla 2: Organizaciones miembros de IFAC .....	7
Tabla 3: Detalle de NIAS.....	8
Tabla 4: ISQC 1 Control de calidad.....	10
Tabla 5: Normas ISAE, ISRS .....	11
Tabla 6: Tipos de opinión de auditoría .....	14
Tabla 7: Aplicación de la NIA 700 (Revisada).....	15
Tabla 8: Funciones de las bolsas de valores .....	21
Tabla 9: Detalle de Compañías del sector público inscritas en Bolsa .....	25
Tabla 10: Detalle de Compañías del sector privado inscritas en bolsa.....	26
Tabla 11: Requisitos para la calificación como auditor externo.....	39
Tabla 12: Personas no calificadas como auditores externos.....	41
Tabla 13: Principales firmas auditoras nacionales e internacionales en el Ecuador.....	44
Tabla 14: Obligaciones de las Auditoras Externas .....	45
Tabla 15: Personas no calificadas como auditores externos.....	49
Tabla 16: Presentación de las Notas a los Estados Financieros según Compañía.....	51
Tabla 17: Principales cambios en el nuevo informe .....	69
Tabla 18: Comparación estructura comparativa .....	70



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Estructura organizacional de la IFAC .....	6
Figura 2: Participantes principales de las bolsas de valores .....	22
Figura 3: Compañías públicas inscritas en bolsa .....	25
Figura 4: Compañías del sector privado por sectores .....	28
Figura 5: Obligatoriedad de presentación de Estados Financieros .....	30
Figura 6: Inversión en sectores con más impacto en la economía - En millones de USD .....	32
Figura 7: Ranking General de Compañías - del 2013 al 2016.....	33
Figura 8: Compañías 2013 Ranking de Compañías.....	34
Figura 9: Compañías 2014 Ranking de Compañías.....	35
Figura 10: Compañías 2014 Ranking de Compañías.....	36
Figura 11: Ranking General de Compañías .....	37
Figura 12: Ranking General de Compañías .....	37
Figura 13: Auditoras externas por provincias del Ecuador.....	42
Figura 14: Clasificación de Auditores Externos .....	43
Figura 15: Nueva estructura del Informe de Auditoría.....	67
Figura 16: Identificación de cuestiones clave de auditoría.....	68

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El trabajo adjunto se lo desarrollará con un total de IV capítulos, en el primer capítulo podremos encontrar información general acerca de las NIAS, quién las emite y su uso en el Ecuador, también nos adentraremos en conocer un poco sobre la NIA 700 (Revisada), cuál fue su origen y su impacto dentro del nuevo informe de auditoría.

En el segundo capítulo conoceremos un poco más sobre las partes que se verán afectadas por el cambio en dicha NIA, se hará una búsqueda exhaustiva de todas las compañías que deberán realizar dichos cambios, además de conocer a cerca de las empresas que hayan presentado informe de auditoría a partir del 2013 hasta el año 2015 y examinar un listado de las compañías auditoras en el Ecuador que deberán sujetarse al cambio ya estipulado.

En el tercer capítulo encontraremos el impacto final, es decir el análisis sobre la estructura del informe que cambió con respecto al año anterior, tanto en la propia norma como en la estructura final de todo el Informe y el impacto que este representa para las compañías y para los que hacen las auditorías.

Finalmente, en el capítulo cuatro hablaremos sobre las conclusiones finales que arrojó el proyecto de titulación y se analiza las principales repercusiones que éstas acarrearón con sus cambios.

## **INTRODUCCIÓN**

El presente trabajo de titulación, Evaluación de los principales cambios con la NIA 700 (Revisada) en el nuevo informe de auditoría para el año 2016 fue llevado a cabo en ese año, ya que para ese entonces fueron obligatorios los cambios en la presentación de los estados financieros auditados, debido a la exigencia de las Normas Internacionales de Auditoría “NIIAS”, que se aplican en todos los países en donde se empleen las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad; es así que nos vemos en la necesidad de evaluar las principales modificaciones que sufrirá el nuevo informe de auditoría a partir de su uso para la presentación de los estados financieros.

El proyecto realiza una evaluación exhaustiva sobre los cambios principales tanto en la estructura del informe de auditoría presentado a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como también la manera en la que se lleva a cabo la elaboración de la opinión de los estados financieros, involucrando directamente a los profesionales de la auditoría para que tomen las medidas necesarias establecidas en ley para que de esta forma la práctica de la auditoría y el cumplimiento de las normas emitidas por organismos internacionales sean llevadas a cabo de la mejor manera.

# **1 ANTECEDENTES Y GENERALIDADES DE LA AUDITORÍA Y SUS NORMAS**

## **1.1 Introducción**

### **1.1.1 Generalidades de la Auditoría y profesionales expertos en la materia**

Para un entendimiento general del tema, es necesario conocer sobre la auditoría, sus orígenes y su aplicación dentro del mundo moderno donde la libertad individual es cada vez más pequeña y se encuentra sujeta a una gran cantidad de normas jurídicas y ordenamientos, mismas que imponen exigencias y prohibiciones que en el caso de no acatarlas son sancionadas por la ley (Sánchez Curiel, 2015).

La rapidez en la dinámica de los nuevos mercados provocó que las estructuras normativas se modernizaran y se hicieran más sofisticadas, aumentando las inversiones en el sector informático y comunicaciones, consiguiendo que la información financiera de las Compañías exija confidencialidad cada vez más, en un alto grado (Sánchez Curiel, 2015).

Una auditoría puede definirse como una evaluación a los estados financieros de una Compañía, misma que es realizada por una firma que cuente con profesionales a fines a la materia, o por cuenta propia de un profesional con experiencia en la materia, el trabajo consiste en la investigación minuciosa de los registros contables y otras pruebas que apoyen a dichos estados financieros.

Existen varias formas de probar la razonabilidad de los estados financieros y algunos de los cuáles pueden ser:

- Inspección de documentos;
- Observación de activos; y,
- Elaboración de pruebas para cuentas y registros contables.

Aquellos estados financieros que se encuentren preparados por la misma administración de la Compañía sin antes haber sido auditados, dejan abierta la credibilidad y razonabilidad de los mismos, ya que difícilmente se puede esperar que al informar sobre su propia administración la gerencia sea imparcial, provocando que la opinión se encuentre libre de observaciones.

Dentro del entorno económico de muchas compañías, en forma general se conocen dos clases de auditorías, que son la interna y la externa, en el primer caso, es aquella actividad que desarrollan las personas dependientes de cualquier tipo de negocio, y de igual forma que en la auditoría financiera se realizan evaluaciones, con el fin de determinar los riesgos significativos del negocio y proporciona las recomendaciones necesarias para mejorar todas las áreas donde existan ciertas deficiencias. Por otra parte, la auditoría externa es considerada mucho más independiente ya que la realizan personas ajenas a la organización que desea probar la razonabilidad de su información financiera y el principal objetivo de este tipo de auditoría es la emisión de un dictamen, reconociendo un juicio imparcial sirviendo como soporte y confianza para terceros, en ésta última clase de auditoría es donde centraremos los esfuerzos entendiendo el impacto de la opinión de dicho dictamen.

La correcta presentación de la información financiera presentada en los estados financieros deberán estar hechos en base a los principios de contabilidad, generalmente aceptados, entre los cuales encontramos a las Normas Internacionales de Contabilidad, (“*NICS*”), Normas Internacionales de Información Financiera, (“*NIIFS*”) y las Normas Internacionales de Auditoría, (“*NIAS*”). Aquellos profesionales especialistas en el campo de la auditoría, deberían ser los únicos capaces de realizar las pruebas de las transacciones y saldos de las cuentas dentro de los estados financieros que presenta una Compañía con la finalidad de determinar la razonabilidad de los mismos, la auditoría ya sea operativa o financiera de igual manera cuentan con un completo sistema de normativas, las cuales ayudan en el proceso de conceder una práctica de auditoría de calidad y responsable en cuanto a los actos del auditor como del auditado.

Para tener la capacidad de emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros de una forma independiente, que es el objetivo primordial de la auditoría, el auditor, quien es el encargado de realizar el trabajo, debe ser una persona con ciertas

características como lo establece el hanbook de la IAESB (International Accounting Education Standards Board, 2015), en donde encontramos ciertos enfoques para el ejercicio de la profesión, que va desde la formación inicial de los futuros profesionales afines a la materia, hasta las prácticas para mantener las competencias profesionales; según el IES<sup>1</sup>-8 (Requerimientos de competencia para los profesionales de la auditoría), *“Las asociaciones miembros del IFAC tiene que requerir de contadores profesionales que desempeñen el rol del socio del compromiso desarrollen y mantengan competencia profesional que sea demostrada mediante el logro de objetivos de aprendizaje”* (Mantilla Blanco, 2016), los resultados de aprendizaje que se buscan se encuentran clasificados por áreas de competencia como observamos a continuación:

**Tabla 1: Requerimientos estándar de competencia de profesionales de auditoría**

ÁREA DE COMPETENCIA	CARACTERÍSTICAS DEL AUDITOR
<b>Competencia técnica</b>	Auditoría
	Contabilidad financiera y presentación de reportes financieros
	Gobierno y administración del riesgo
	Entorno de negocios
	Tributación
	Tecnología de la información
	Leyes y regulaciones de negocios
	Finanzas y administración financiera
<b>Habilidades profesionales</b>	Intelectuales
	Interpersonales y de comunicación
	Personal
	Organizacional
<b>Valores ética y actitudes profesionales</b>	Compromiso para con el interés público
	Escepticismo profesional y juicio profesional
	Principios éticos

**Fuente:** (Mantilla Blanco, 2016)

<sup>1</sup> International Education Standards: A partir de octubre de 2009 los IES han sido sometidos a procesos continuos de revisión para mejorar la calidad, asegurar consistencia y aclarar problemas resultantes de los cambios en el entorno de la educación.

Además de las competencias mencionadas en la Tabla 1, un auditor de estados financieros también debe contar con ciertas cualidades como:

- Mantenerse imparcial ante cualquier tipo de trabajo;
- Mantener la confidencialidad adecuada durante la elaboración de la auditoría;
- Poseer aptitudes de observación;
- Adaptación a los diferentes contextos que se presenten, etc.

Las NIAS destacan que el principal objetivo de una auditoría a los estados financieros debe lograr que el auditor emita su opinión a los estados financieros, con la finalidad de comprobar si estos se encuentran preparados de acuerdo a los marcos de referencia para la presentación de dichos informes.

## **1.2 Las NIAS**

### **1.2.1 Aspectos importantes de la NIAS**

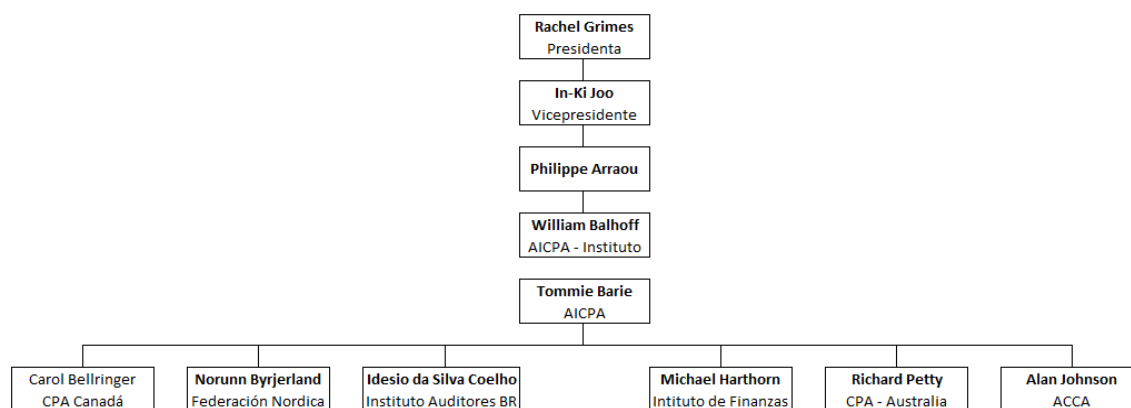
Por su nombre en inglés (International Federation of Accountants) (“IFAC”), es una organización fundada en el año de 1977 en Múnich, Alemania, durante el 11vo Congreso Mundial de Contadores. En un principio la organización contaba con 63 miembros fundadores de 51 países alrededor del mundo, (ver Anexo A); en la actualidad este número ha incrementado significativamente, tanto que hoy en día los miembros superan los 175 en alrededor de 130 países y jurisdicciones, una de las cualidades del IFAC es que cuenta con una membresía abierta para las firmas de contabilidad en todo el mundo. Esta organización representa a casi 3 millones de contadores en ejercicio público, educativo, servicios gubernamentales, industria y comercio, cuyo principal interés es la de:

- Velar los intereses del público a través de la exigencia en altas prácticas de la calidad;
- Facilitar la cooperación y colaboración entre sus organismos miembros;
- Portavoz internacional de la profesión contable;

- Mejorar la confiabilidad de la información financiera;
- Promover a los profesionales de contabilidad para que concedan servicios de alta calidad, entre otros. (IFAC, s.f.).

En la actualidad la presidenta de la organización es Rachel Grimes que desempeñará sus funciones hasta noviembre del 2018.

La IFAC se encuentra conformada por personas de todo el mundo entre los directores principales encontramos la siguiente estructura parcial:



**Figura 1: Estructura organizacional de la IFAC**

**Fuente:** (IFAC, s.f.)

El IFAC ayuda con el soporte suficiente para el desarrollo, adopción e implementación de estándares de alta calidad dentro del interés público, para la generación de información financiera confiable, que sea consistente y transparente además de mejorar la credibilidad de los gobiernos, compañías y capitales financieros, que al mismo tiempo contribuyen a generar economías fuertes, estabilidad financiera y genera confianza en todo el sistema financiero a nivel mundial.

El IFAC brinda apoyo a sus 4 organizaciones independientes, encargadas de emitir normas internacionales, tales organizaciones las observamos en la tabla a continuación:



**Tabla 2: Organizaciones miembros de IFAC**

ENTIDAD	NOMENCALTURA
<b>IAASB</b>	International Auditing and Assurance Standards Board.
<b>IESBA</b>	International Ethics Standards Board of Accountants.
<b>IAESB</b>	International Accounting Education Standards Board.
<b>IPSASB</b>	International Public Sector Accounting Standards Board.

**Fuente:** (Annual review IFAC, 2016)

El IFAC en marzo de 1978 creó un consejo conocido con el nombre de Comité Internacional de Prácticas de la Auditoría, (“IAPC”), al inicio el IAPC se enfocó principalmente en tres áreas, las cuales encontramos a continuación:

- Objeto y alcance de las auditorías de los estados financieros;
- Cartas de compromiso; y,
- Directrices generales de auditoría.

Para el año de 1991 las directrices de la AIPC, fueron recodificadas y se las pasó a conocer como “ISAS” (Normas Internacionales de Auditoría - NIAS, s.f.).

Más tarde para el año 2002 se llevó a cabo una evaluación del (IAPC) mediante el cual se reconstituyó la organización como el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento, por su nombre en inglés, The Internal Auditing and Assurance Standard Boards, (“IASSB”), el cual tenía como fin implementar una uniformidad o un modelo en el cual cada una de las prácticas de auditoría, generalmente aceptadas, se vean relacionadas o bajo una misión esquema a través de la emisión de varios pronunciamientos en una gran variedad en cuanto a las funciones y a lo que seguridad en la información se refiere.

Para el año de 2004, el IAASB empezó con un memorable proyecto llamado “Claridad”, el cual tiene como principal objetivo mejorar la claridad en sus normas NIA, en las cuáles se aplican nuevas formas de redacción a las normas ya sea como una revisión sustantiva o mediante nuevas redacciones. Este proyecto finalizó en el año 2009, cuando la Junta de Supervisión del Interés Público aprobó las últimas revisiones de las NIA. Los

profesionales a fines a la materia a partir de esa fecha cuentan con 36 normas actualizadas enfocadas al Estándar Internacional de Control de Calidad, (“ISQC”).

### 1.2.2 Generalidades acerca de las NIA

Teniendo como referencia lo anteriormente mencionado, la entidad encargada de la emisión de las Normas Internacionales de Auditoría es el (IAASB), a partir de la revisión y emisión de nueva normativa desde el 2009 existen publicadas varias normas para el correcto ejercicio de la auditoría de estados financieros, en la siguiente sección encontramos las normas emitidas hasta el momento y que se encuentran vigentes a la fecha, partiendo del proyecto “Claridad”, encontramos las siguientes normas.

### 1.2.3 Detalle de las NIAS

Las NIA que se encuentran publicadas y aprobadas por el IAASB son las que tenemos en la siguiente tabla:

**Tabla 3: Detalle de NIAS**

NIA	DESCRIPCIÓN
NIA 120	Encuadramiento de información contable y de auditoría
NIA 200	Objetivos globales del auditor independiente
NIA 210	Acuerdo de los términos de encargo de auditoría
NIA 220	Control de calidad de la auditoría de estados financieros
NIA 230	Responsabilidad del auditor en la preparación de la documentación
NIA 240	Responsabilidades del auditor en la auditoría de estados financieros con respecto al fraude
NIA 250	Responsabilidad del auditor de considerar las disposiciones legales y reglamentarias
NIA 260	Responsabilidad que tiene el auditor de comunicarse con los responsables del gobierno
NIA 265	Responsabilidad que tiene el auditor de comunicar adecuadamente
NIA 300	Responsabilidad que tiene el auditor de planificar
NIA 310	Conocimiento del negocio
NIA 315	Responsabilidad del auditor para identificar y valorar riesgos
NIA 320	Responsabilidad que tiene el auditor de aplicar concepto de importancia relativa

<b>NIA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
<b>NIA 330</b>	Responsabilidad del auditor de diseñar e implementar respuestas
<b>NIA 400</b>	Evaluaciones del riesgo y control interno
<b>NIA 401</b>	Auditoría en un ambiente computarizado
<b>NIA 402</b>	Responsabilidad del auditor de la entidad usuaria de obtener evidencia de auditoría
<b>NIA 450</b>	Responsabilidad del auditor de evaluar el efecto de las incorrecciones identificadas
<b>NIA 500</b>	Evidencia de auditoría en una auditoría de estados financieros
<b>NIA 501</b>	Consideraciones específicas del auditor
<b>NIA 505</b>	Procedimientos de confirmación externa
<b>NIA 510</b>	Relación con los saldos de apertura en un encargo inicial
<b>NIA 520</b>	Procedimientos analíticos como procedimientos sustantivos
<b>NIA 530</b>	Muestreo de auditoría en la realización de procedimientos
<b>NIA 540</b>	Responsabilidad del Auditor en relación con las estimaciones contables
<b>NIA 545</b>	Auditoría de las mediciones a valores corrientes
<b>NIA 550</b>	Relaciones y transacciones con partes vinculadas en una auditoría
<b>NIA 560</b>	Respecto a los hechos posteriores al cierre
<b>NIA 570</b>	Utilización de la dirección de hipótesis de empresa en funcionamiento
<b>NIA 580</b>	Obtener manifestaciones escritas de los responsables
<b>NIA 600</b>	Consideraciones particulares aplicables a las auditorías del grupo
<b>NIA 610</b>	Auditor externo con respecto al trabajo de los auditores internos
<b>NIA 620</b>	Organización en un campo de especialización distinto
<b>NIA 700</b>	Formarse una opinión sobre los estados financieros
<b>NIA 701</b>	Comunicación de materias de auditoría clave en el reporte del auditor independiente
<b>NIA 705</b>	Emitir un informe adecuado
<b>NIA 706</b>	Comunicaciones adicionales
<b>NIA 710</b>	Relación con la información comparativa
<b>NIA 720</b>	Información incluida en documentos que contienen estados financieros auditados
<b>NIA 800</b>	El informe del auditor en compromisos de auditorías de propósitos especiales.
<b>NIA 805</b>	Consideraciones especiales - Auditorías de estados financieros individuales y elementos, cuentas o partidas específicas de un estado financiero
<b>NIA 810</b>	Compromisos para reportar sobre estados financieros resumidos

**Fuente:** (Mantilla Blanco, 2016)

El IAASB además de la emisión de las normas internacionales de auditoría también ha publicado varias normas. En la siguiente tabla tenemos algunas de las publicaciones

adicionales a las NIAS, mismas que tienen que ser aplicadas en conjunto con las demás normas de auditoría.

**Tabla 4: ISQC 1 Control de calidad**

	<b>ISQC -1 Control de calidad firmas que realizan auditorías y revisiones de estados financieros, y otros compromisos de aseguramiento y servicios relacionados</b>
<b>Alcance</b>	Hace una referencia hacia todas las responsabilidades que posee una firma por su sistema de control de calidad de auditorías y revisiones de estados financieros así como para los otros compromisos de aseguramiento y servicios relacionados.
<b>Aplicación</b>	La norma de control de calidad va dirigida hacia todas y cada una de las firmas de contadores/auditores que ejercen la profesión realizando trabajos tanto de revisión y auditoría de los estados financieros y demás servicios relacionados.
<b>Fecha de aplicación</b>	Los sistemas de Control Calidad emitidos en la presente ISQC, fueron establecidas para su aplicación desde el 15 de Diciembre de 2009.
<b>Objetivo de la Norma</b>	El objetivo de las firmas se basa en establecer y mantener un sistema de control de calidad que proporcione una razonable seguridad que: A) La firma y su personal deben cumplir con los estándares profesionales y requerimientos legales aplicables. B) Los reportes emitidos por las firmas o los socios son apropiados a las circunstancias.
<b>Definiciones</b>	Para comprender las definiciones expuestas dentro de la presente norma por favor remitirse a la ISQC-1 emitido por el IAASB párrafo 12.
<b>Requerimientos</b>	A) Aplicación y cumplimiento con requerimientos relevantes; B) Elementos del sistema de control de calidad; C) Responsabilidades del liderazgo por la calidad de la firma; D) Requerimientos Éticos Relevantes; E) Aceptación y continuación de las relaciones con el cliente y compromisos específicos; F) Recursos Humanos; G) Compromisos de desempeño; H) Documentación del sistema de control de calidad

**Fuente:** (IAASB, 2016-2017)

A continuación, también identificamos algunas de las otras normas emitidas por el IAASB.

**Tabla 5: Normas ISAE, ISRS**

<b>NORMA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
<b>ISRE 2400</b>	Compromisos para revisa estados financieros históricos.
<b>ISRE 2410</b>	Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad.
<b>ISAE 3000</b>	Compromisos de aseguramiento diferentes a auditorías o revisiones de información financiera histórica.
<b>ISAE 3400</b>	El examen de información financiera prospectiva.
<b>ISAE 3402</b>	Reportes de aseguramiento sobre controles en una organización de servicio.
<b>ISAE 3410</b>	Compromisos de aseguramiento sobre declaraciones relacionadas con el gas con efecto invernadero.
<b>ISAE 3420</b>	Compromisos de aseguramiento para reportar sobre la compilación de información financiera pro forma incluida en un proceso.
<b>ISRS 4400</b>	Compromisos para aplicar procedimientos acordados en relación con información financiera.
<b>ISRS 4410</b>	Compromisos de compilación.

**Fuente:** (Mantilla Blanco, 2016)

Auditoría y revisión de información financiera histórica:

- ISAs 100-999 Normas Internacionales de Auditoría;
- IAPSs 1000-1999 Declaraciones internacionales de prácticas de auditoría;
- ISREs 2000-2699 Normas internacionales sobre compromisos de revisión;
- ISAEs 3000-3699 Estándares Internacionales sobre compromisos de Aseguramiento; y,
- ISRs 4000-4999 Normas Internacionales de Servicios relacionados.

El marco define los elementos y objetivos de un compromiso de seguridad e identifica los trabajos donde se aplican: normas internacionales de auditoría, normas internacionales para trabajos de revisión y normas internacionales sobre compromisos de seguridad.

Para un entendimiento general de la aplicación de las normas emitidas por el IAASB, (ver Anexo B).

### **1.3 Las Normas Internacionales de Auditoría en el Ecuador**

#### **1.3.1 Antecedentes de la adopción de Normas Internacionales en el Ecuador**

Durante los años correspondientes a 1998 y 1999, el Ecuador sufrió los efectos de una hiperinflación que afectó drásticamente a la economía del país, es por esto que a principios del nuevo milenio, el Gobierno Nacional estableció el dólar como la moneda oficial en la economía Ecuatoriana.

Entre los objetivos principales se encontraban luchar contra la volatilidad que detendría la inflación, reavivar el sector productivo, reactivar la inversión extranjera y un cambio de imagen frente a los demás países a nivel mundial (Naranjo Chiriboga, 2001).

Con la adopción del dólar en el Ecuador cambió la forma de llevar la contabilidad en las empresas ecuatorianas, es así que la “*Federación Nacional de Contadores*”<sup>2</sup>, mediante la resolución No. FNCE 07.08.99 emitida el 8 de julio de 1999 decide adoptar las NICS, como base para la emisión de la Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Para el caso de las NIA, el 21 de agosto del 2006, mediante la Resolución No. 06.Q.ICL.003, emitida en por la Superintendencia, tal como lo señala el Artículo 2, se dispuso que a partir del 01 de enero de 2009 las compañías deberían adoptar las NIAS, es de ésta forma en la que el Ecuador se ve en la obligación de utilizar las Normas Profesionales aplicables en su mayoría de países miembros de la IFAC.

---

<sup>2</sup> Fundado en 1945, mediante expedición de ley de contadores dictada por la Asamblea Nacional el 13 de noviembre de 1946.

### 1.3.2 Alcance de las NIAS en el Ecuador

El alcance hace una referencia en cuanto a la aplicabilidad que tendrán las NIAS en los servicios profesionales de auditoría de estados financieros, entre los cuales tenemos:

- a) **Evaluación previa:** Hace referencia a no habilitar ofertas sin antes haber realizado evaluaciones generales al entorno del negocio del cliente, actividad, solvencia de control interno y medición de riesgos.
- b) **Presentación de Oferta:** Una vez se hayan realizado las evaluaciones respectivas al potencial cliente, el auditor o firma de auditoría se encuentra en capacidad de presentar una oferta formal de servicios, con el conocimiento previo de las operaciones del cliente.
- c) **Aceptación de un cliente:** En caso de que un potencial cliente presente operaciones que puedan presentar cierto riesgo que pueda afectar a los objetivos primordiales de la auditoría al auditor está en plena capacidad de aceptar o rechazar la oferta.
- d) **Desarrollo de la Auditoría:** A partir de la planeación de la auditoría se deberá seguir con la ejecución del trabajo hasta llegar a generar la opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.
- e) **Evaluación de riesgos en el desarrollo de la Auditoría Financiera:** En todas las etapas de la realización de la auditoría, el auditor tendrá el deber de que el profesional deberá poner mucho énfasis y debido cuidado para la evaluación de potenciales riesgos y siempre mantener un alto estándar de revisión, con la finalidad de alcanzar la calidad deseada y lograr conseguir los objetivos propuestos al inicio del trabajo.
- f) **Obtención de niveles de certeza:** El auditor mediante la realización de las pruebas obtendrá las evidencias en base a los procedimientos aplicados, posición que le habilita a sacar sus propias conclusiones.

**g) Contratos de Aseguramiento:** La norma internacional ISAE difunde dentro de su marco conceptual los principios elementales y procedimientos para que sean observados por los profesionales de la materia para proveer un alto nivel de seguridad.

**h) Controles de calidad:** Cada profesional de la auditoría ya sea persona natural o jurídica debe acatar las normas de control de calidad que sean obligatorias y que el mismo profesional en base a su experiencia considere utilizar.

## **1.4 NIA 700 (REVISADA)**

### **1.4.1 Opinión de los estados financieros**

Como hemos mencionando durante la elaboración del presente capítulo el objetivo principal del trabajo de auditoría es el de emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

El auditor puede emitir un informe con cuatro tipos de opinión sobre los estados financieros, las cuales podremos identificarlas en la siguiente tabla:

**Tabla 6: Tipos de opinión de auditoría**

<b><u>TIPO DE OPINIÓN</u></b>	<b><u>CARACTERÍSTICAS</u></b>
<b>SIN SALVEDAD</b>	Este tipo de opinión se da cuando los estados financieros se encuentran presentados razonablemente en todo aspecto significativo, todo esto conforme con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.
<b>CON SALVEDAD</b>	Este tipo de opinión se da cuando los estados financieros se presentan razonablemente, salvo algunas excepciones que se las detallan en la parte inicial del informe de auditoría.
<b>ADVERSA</b>	La opinión adversa se da cuando los estados financieros no fueron presentados razonablemente según las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.
<b>CON ABSTENCIÓN</b>	Este tipo de opinión se da cuando por falta de información tales como registros o documentos contables, el auditor no pudo aplicar los procedimientos de control para comprobar la razonabilidad y confiabilidad de los registros, por medio de los cuales no emite una opinión sobre los mismos.



### 1.4.2 NIA 700 (Revisada)

Las NIA y las mejoras importantes al informe del auditor son: Revisiones para establecer nuevos elementos de información requeridos, incluyendo el requerir al auditor que incluya una declaración explícita de la independencia del auditor y revelar la fuente de los requerimientos de ética relevantes, y para ilustrar estos nuevos elementos en los ejemplos de informe del auditor (IAASB, 2016).

### 1.4.3 Aplicación de la NIA 700 (Revisada)

A continuación, encontraremos la aplicación de la NIA 700 (Revisada), correspondientes a periodos terminados a partir del 15 de diciembre de 2016 (IAASB, 2016).

#### Base técnica analizada

##### 1.4.3.1 Modelo

En la siguiente tabla entenderemos la aplicación de la NIA 700 (Revisada) y los cambios suscritos para cada sección de la opinión del auditor.

**Tabla 7: Aplicación de la NIA 700 (Revisada)**

<b>ESTRUCTURA</b>	<b>PÁRRAFO DE REFERENCIA</b>	<b>BASE TÉCNICA ANALIZADA</b>
<b>Título</b>	21	El informe de auditoría llevará un título que indique con claridad que se trata del informe de un Auditor Independiente
<b>Destinatario</b>	22	El informe deberá ir dirigido a quien corresponda, en función de las circunstancias del encargo.
<b>Opinión</b>	23, 24, 25, 26 y 27	La sección del auditor debe incluir la opinión y constar un título de "Opinión". Esta sección también deberá: a) Tener claro la entidad cuyos estados financieros se han auditado;

<b>ESTRUCTURA</b>	<b>PÁRRAFO DE REFERENCIA</b>	<b>BASE TÉCNICA ANALIZADA</b>
		<p>b) Manifestar que los estados financieros han sido auditados;</p> <p>c) Identificar el título de cada estado que comprende el estado financiero;</p> <p>d) Remitir notas explicativas, así como el resumen de políticas significativas contables;</p> <p>e) Especificar la fecha o periodo que cubren los estados financieros.</p> <p>En caso de que el marco de información financiera aplicable al que se hace referencia en la opinión del auditor no sean las NIIF, en la opinión del auditor se identificará la jurisdicción d origen del marco de información financiera.</p>
<b>Fundamento de la opinión</b>	28 y 29	<p>El informe de auditoría incluirá una sección, inmediatamente a continuación de la sección "Opinión", con el nombre de "Fundamento de la opinión".</p> <p>Cuando sea aplicable, el auditor informará de conformidad con la NIA 570 (Revisada).</p>
<b>Cuestiones clave de la auditoría</b>	30 y 31	<p>En el caso de las auditorías de un conjunto completo de estados financieros con fines generales de entidades cotizadas, el auditor comunicará las cuestiones clave de la auditoría de conformidad con NIA 701.</p> <p>Cuando las disposiciones legales o reglamentarias requieran por algún otro motivo que el auditor comunique las cuestiones clave de la auditoría o está decidida a hacerlo, aplicará la NIA 701.</p>
<b>Otra información</b>	52 y 53	<p>Si junto con los estados financieros auditados las responsabilidades del auditor y de la dirección, los responsables del gobierno de la entidad en relación con información adicional y declaración sobre los hallazgos del auditor procedentes del trabajo realizado.</p>
<b>Responsabilidades de dirección y responsables del</b>	32, 33, 34 y 35	<p>En el informe incluirá una sección titulada "Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros", el informe de auditoría utilizará el</p>

ESTRUCTURA	PÁRRAFO DE REFERENCIA	BASE TÉCNICA ANALIZADA
<b>gobierno de entidad los Estados financieros</b>		<p>término adecuado en el contexto del marco legal de la jurisdicción concreta y no es necesario que se refiera a la "dirección".</p> <p>a) La preparación de los estados financieros, y el sistema de control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.</p> <p>b) Valorar la capacidad de la entidad las cuestiones relativas a empresas en funcionamiento.</p>
<b>Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros</b>	<p>36 al 41</p>	<p>El informe del auditor incluirá una sección titulada "Responsabilidad del auditor en relación con estados financieros", en las que:</p> <p>a) Manifiesta objetivos del auditor;</p> <p>b) Manifestar que la seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, siempre detectará una incorrección material cuando ésta exista;</p> <p>c) Manifestación las incorrecciones que pueden surgir de fraude o error.</p> <p>Además se deberá:</p> <p>a) Indicar que con parte de una auditoría de conformidad con NIA, el auditor ejerce el juicio profesional y mantiene el escepticismo profesional a lo largo de auditoría;</p> <p>b) Describir una auditoría al afirmar que las responsabilidades del auditor son:</p> <p>i. Identificar y valorar los riesgos incorrecciones materiales de estados financieros, ya sean por fraude o error.</p> <p>ii. Obtener un conocimiento del control interno importante para la auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.</p>

ESTRUCTURA	PÁRRAFO DE REFERENCIA	BASE TÉCNICA ANALIZADA
		<p>iii. Evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.</p> <p>iv. Concluir sobre lo apropiado del uso de la dirección de las bases contables de empresa en funcionamiento y, con base a evidencia obtenida, si existe incertidumbre material relativa a eventos o condiciones que originen duda significativa.</p> <p>v. Cuando estados financieros están preparados de conformidad con un marco de presentación razonable.</p> <p>c) Cuando aplica la NIA 600, describir con más detalle las responsabilidades del auditor en el grupo del encargo de auditoría al establecer que:</p> <p>i. Responsabilidades del auditor son obtener evidencia del auditoría suficiente y adecuada.</p> <p>ii. El auditor es responsable de la dirección, supervisión y realización del encargo de auditoría al establecer que:</p> <p>iii. El auditor sigue siendo el único responsable de la opinión del auditor.</p>
<p><b>Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios</b></p>	<p>42 al 48</p>	<p>Si el informe de auditoría, el auditor cumple con otras responsabilidades de información, que son adicionales a responsabilidades del auditor bajo las NIA, estas otras responsabilidades de información se tratarán en una sección separada en el informe del auditor con el título "Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios", o de otra manera según sea apropiada para el contenido de la sección a menos que otras responsabilidades de información bajo NIA, en cuyo caso las otras responsabilidades e información se pueden presentar en la misma sección que elementos de informe relacionados requeridos por las NIA.</p>

Fuente: (IAASB, 2016)

## **2 ANÁLISIS MACROECONÓMICO DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR”**

### **2.1 Análisis de las partes afectadas**

Mediante los cambios propuestos por la NIA 700 (Revisada), la presentación de los estados financieros, en su estructura principal se verá afectada con la implementación de las directrices de la nueva norma.

Dentro del presente capítulo presentaremos algunos aspectos económicos y detalles de la situación de las compañías que se verán afectadas por el cambio, ya que son estas las que sufrirán los principales cambios dentro de la estructura de los estados financieros.

El impacto de dichos cambios anteriormente mencionados los veremos desde varios puntos de vista, ya que analizaremos las compañías registradas en bolsas de valores y los sectores de la economía ecuatoriana que más se verán afectados al momento de emitir los nuevos estados financieros.

Según la Ley de Compañías emitida en el R.O., 312 del 05 de noviembre de 1999 con reforma el 20 de mayo de 2014, en su artículo 2, señala que dentro del Ecuador existen cinco especies de compañías de comercio, para conocimiento público, las cuáles son:

- Compañías en nombre colectivo;
- Compañías en comandita simple y dividida por acciones;
- Compañías de responsabilidad limitada;
- Compañías anónimas; y,
- Compañías de economía mixta. (Superintendencia de Compañías)

Son todos estos tipos de Compañías las que se verán sujetas a control y emisión de Estados Financieros, motivos por el cuál la estructura de los informes que fueren presentados a la Superintendencia, deberá sujetarse a las modificaciones que dicta la nueva Norma Internacional de Auditoría, siempre y cuando cumplan los requisitos para contratar servicios de auditoría externa.

## **2.2 Detalle de compañías inscritas en el Mercado de Valores del Ecuador**

### **2.2.1 Historia y definición de bolsa de valores**

Las bolsas de valores surgen de la necesidad de la transferencia de sus valores comerciales, es decir la transferencia de bienes que no son tangibles, sino más bien documentos o títulos representativos de diferentes valores (Cáceres Maldonado, pág. 5).

Hoy en día las bolsas de valores se han convertido en verdaderos conductores de las economías alrededor del mundo. La historia de la bolsa de valores se remonta a Bélgica principalmente a las ciudades de:

- Brujas;
- Flandes;
- Ghent;
- Rotterdam.

Ciudades que por ellas mismas instauraron sus propios sistemas de mercados entre los años correspondientes a 1400s a 1500s. Se conoce que la ciudad de Amberes poseía el primer sistema bursátil del mundo, mismo que fue considerado como centro comercial de Bélgica (Be Bussinessed, 2015), el sistema lo tenía todo como lo conocemos hoy en día a excepción de la comercialización de las acciones.

Para los 1600 el mercado en la India y Asia era extremadamente diversificado y arriesgado, ya sea por los piratas de la época así como también los riesgos de navegación y clima, motivo por el cual se utilizaban inversionistas diferentes que cubran el riesgo mediante apoyo financiero, en caso de que las flotas se pierdan y parte de la recompensa si la mercadería llegaba a salvo. En el momento en que se formaron las compañías en estos territorios cambiaron la forma de hacer negocios ya que las compañías tenían acciones que pagaban dividendos por los ingresos de los viajes, siendo así las primeras sociedades modernas que exigían más por sus acciones (Bettie, 2017).

Debido a que las acciones se emitían en papel en Londres los corredores e inversionistas hacían negocios en las diferentes cafeterías y negocios, publicando en las puertas de

tiendas como boletín informativo, siendo esto el motor para la creación de la primera bolsa de valores formada en 1773.

La bolsa de valores se define como un establecimiento público o privado, que se encuentra autorizado por gobiernos y autoridades de cada país, por intermedio de corredores de bolsa o casas de valores. El objeto principal de las bolsas de valores son la de contactar a empresas que necesitan de capital o demandantes de dinero a cambio de obtener cierta remuneración en parte que le corresponda de las utilidades de las entidades, (ver Anexo C) para conocer sobre las bolsas de valores más importantes.

Entre las funciones principales de las bolsas de valores, exponemos las de la tabla siguiente:

**Tabla 8: Funciones de las bolsas de valores**

N°	FUNCIONES
1	Motivan el ahorro para fines de inversión, para la contribución al desarrollo económico.
2	Poner en contacto tanto a las empresas del sector público y privado que necesitan recursos de inversión con los ahorradores.
3	Brindar liquidez a las compañías para fomentar la inversión con mayor facilidad.
4	Certificación de precios de mercado
5	Favorecer una asignación eficiente de recursos.
6	Contribuir a la valoración de activos financieros.

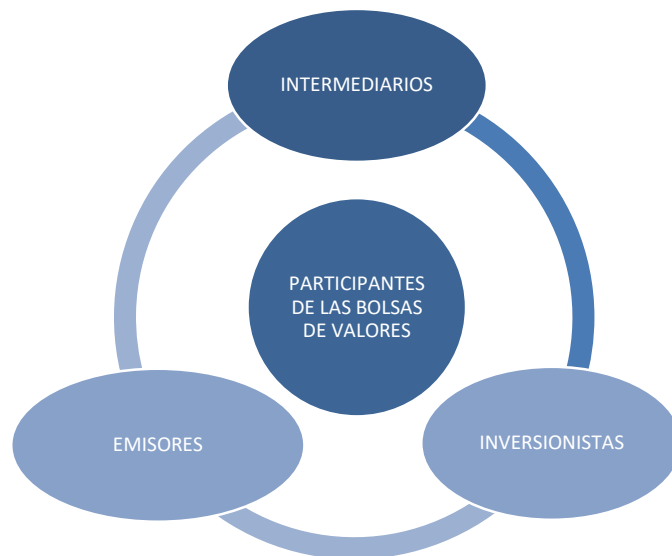
**Fuente:** (Córdoba Padilla, 2015)

Dentro de las negociaciones de bolsa de valores encontramos a diferentes interventores tales como:

- Intermediarios: Agentes principalmente encargados de poner en contacto al vendedor y comprador de títulos los que pueden ser agentes, casas de valores, corredores de bolsa, etc.;
- Inversionistas: Personas o empresas que tienen una necesidad de invertir dinero en títulos comerciales.

- Emisores: Pueden ser las empresas, estados, organismos públicos o privados que buscan financiar sus propios proyectos y demás actividades a través de la emisión de títulos valores.

A continuación encontramos una figura con los principales involucrados dentro de las actividades de las bolsas de valores explicados anteriormente:



**Figura 2: Participantes principales de las bolsas de valores**

### **2.2.2 La Bolsa de Valores en el Ecuador**

Ecuador se puede considerar como uno de los países en América Latina con un alto grado de orden económico, en donde prevalece la libre concurrencia de oferentes y demandantes (Soria, 1995). Nuestro país hoy por hoy posee dos bolsas de valores en las dos principales ciudades, Quito y Guayaquil.

La Bolsa de comercio en el Ecuador, ya formada como una institución jurídica se encuentra íntimamente ligada a la historia de las normas comerciales, como un primer antecedente se halla en las disposiciones del Código de Comercio de 1906.

Más tarde durante la presidencia del Dr. Velasco Ibarra, mediante la Ley N° 111, publicada en el R.O. N° 144 del 26 de marzo de 1969 se faculta el establecimiento de la bolsa de valores como compañías anónimas sujetas al control de la Superintendencia, es



así que producto de esto mediante decreto 1182 del 30 de mayo de 1969, publicada en el R.O., N° 216 del 7 de julio de 1969 se autoriza la creación de Bolsas de valores en las provincias de Pichincha y Guayas con sedes en las ciudades de Quito y Guayaquil, las escrituras de constitución de las sociedades en las dos ciudades respectivamente fueron del 25 de agosto y el 2 de septiembre de 1969, con la publicación en los diarios “El Comercio” en Quito y “El Universo” en Guayaquil, se creó también el requisito de publicidad para conocimiento de terceros con fecha 10 de Octubre de 1969 (Cevallos, 1997).

### **Bolsa de valores Quito**

El artículo Primero de la Resolución aprobatoria de la constitución de la Bolsa de Valores Quito que fue suscrita por el Superintendente resolvió “Aprobar la constitución de la Compañía anónima denominada Bolsa de Valores de Quito C.A., con un capital inicial de 2.500.000 sucres (Cevallos, 1997).

### **Bolsa de valores Guayaquil**

La primera rueda de la Bolsa de Valores de Guayaquil se llevó a cabo el 31 de agosto de 1970 en las primeras oficinas ubicadas en el casco comercial de la ciudad posterior al decreto del Dr. José María Velasco Ibarra cuando se creó la Bolsa de Guayaquil como una sociedad anónima de derecho privado (Bolsa de valores de Guayaquil, s.f.).

### **2.2.3 Leyes de Mercados de valores**

Para el año de 1993 se aprueba formalmente la primera ley de Mercado de Valores publicada en el R.O., del 28 de mayo del mismo año, en donde incluyen varios incentivos tributarios y establecen un marco regulatorio más específico y amplio en diferentes aspectos. En cuanto al tema de regulación y control, se instaura el Consejo Nacional de Valores como ente regulador del mercado, asignándole poderes de autorización y el control lo mantiene la Superintendencia, que crea y administra el Registro del Mercado de Valores.<sup>3</sup>

---

<sup>3</sup> Esta ley transforma las bolsas de valores de compañías anónimas a corporaciones civiles sin fines de lucro y asignan funciones auto reguladoras.

Teniendo en constancia la nueva naturaleza jurídica de las bolsas de valores, se dispone que los agentes de bolsa se organicen como compañías anónimas conocidas hoy por hoy como casas de valores, siendo estas entidades las únicas intermediarias autorizadas, obligadas a mantener cierta participación patrimonial en la bolsa de valores.

Durante el año de 1998 se expidió una nueva ley de Mercado de Valores en conjunto con la Superintendencia y varios representantes del sector privado vinculados al Mercado de Valores; la ley fue publicada en el R.O. No. 367 con fecha de 23 de julio de 1998, para en un futuro sufrir reformas puntuales a su texto y luego codificada como consta en el R.O., suplemento 215 de fecha 22 de febrero de 2006.

Finalmente se expidió la Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil, publicada en el R.O., Suplemento No. 249 de fecha 20 de mayo de 2014 la cuál realizó una reforma a la Ley de Mercado de Valores disponiendo la transformación de las bolsas de valores existentes en el país de corporaciones civiles a sociedades anónimas, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emitió la Resolución No. 230-2016 que contenía los parámetros para la transformación anteriormente mencionada.

## **2.2.4 Detalle de compañías inscritas en bolsa**

A continuación encontramos detalladas las entidades públicas y privadas más importantes, dentro de cada sector de la economía ecuatoriana que se encuentran inscritas dentro de la bolsa de valores. Cabe señalar que el total de las Compañías inscritas suman un total de 368 de las cuales se dividen de la siguiente forma:

- (6 compañías) forman parte del sector público; y,
- (362 compañías) forman parte del sector privado<sup>4</sup>.

A continuación encontramos una tabla con el detalle de Compañías suscritas en las Bolsas de Valores del Ecuador, mismas que fueron consideradas como las más importantes del sector a las cuáles pertenecen, para un detalle completo por favor (Ver Anexo D).

---

<sup>4</sup> El sector privado se encuentra dividido en varias actividades económicas para cada tipo de Compañías.

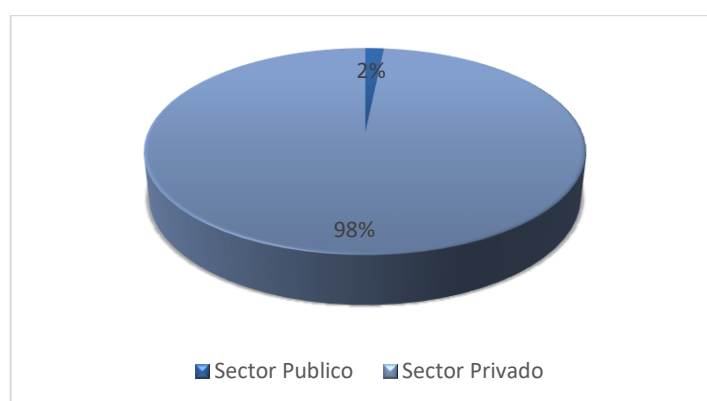
**Tabla 9: Detalle de Compañías del sector público inscritas en Bolsa**

<b>SECTOR PÚBLICO</b>	
<b>INSTITUCIONES DEL ESTADO</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Ministerio de Finanzas
2	Servicio de Rentas Internas
<b>ENTIDADES AUTÓNOMAS</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Banco Central del Ecuador
2	Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.
3	Corporación Andina de Fomento
4	Corporación Financiera Nacional BP.

**Fuente:** (Bolsa de valores Quito, 2018)

Las compañías que se encuentran en facultad de emitir títulos a partir de una casa de valores dentro del país van desde entidades del sector público como del sector privado, en éste caso dentro de las principales entidades del sector público tenemos al Ministerio de Finanzas, Servicio de Rentas Internas, Banco Central del Ecuador.

A continuación podremos observar la participación que representan las Compañías del sector público frente al total de las Compañías del sector privado inscritas en las bolsas de valores.



**Figura 3: Compañías públicas inscritas en bolsa**

Tal y como lo muestra en la Figura 3 la composición de empresas del sector público inscrito en bolsa de valores es significativamente menor que el de las empresas del sector

privado ya que las primeras mencionadas ocupan únicamente el 2% del total de empresas registradas en bolsas de valores comparadas con el 98% de las Compañías pertenecientes el sector privado.

**Tabla 10: Detalle de Compañías del sector privado inscritas en bolsa**

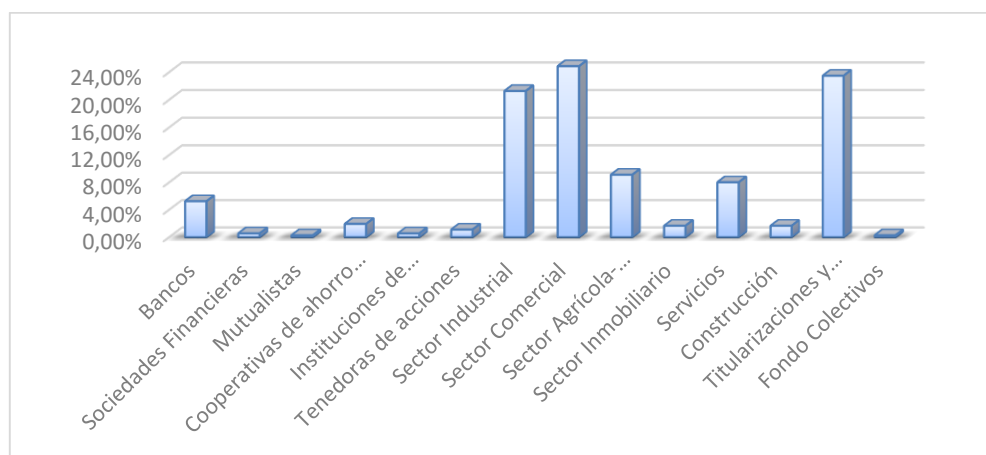
<b>SECTOR PRIVADO</b>	
<b>SECTOR PRIVADO FINANCIERO</b>	
<i><b>BANCOS</b></i>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Banco Amazonas S.A.
2	Banco Bolivariano C.A.
3	Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO
4	Banco del Pacífico S.A.
5	Banco Diners Club del Ecuador S.A.
6	Banco General Rumiñahui S.A.
7	Banco Guayaquil S.A.
8	Banco Internacional S.A.
9	Banco Pichincha C.A.
10	Banco Procredit S.A.
<i><b>SOCIEDADES FINANCIERAS-MUTUALISTAS-COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO</b></i>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Financiera de la República S.A.
2	Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Ltda.
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito " 29 de Octubre Ltda.
<i><b>INSTITUCIONES DE SERVICIOS FINANCIEROS-TENEDORAS DE ACCIONES</b></i>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Bolsa de Valores de Quito BVQ Sociedad Anónima
2	Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas C.T.H. S.A.
3	Corporación MultiBG S.A.
<b>SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO</b>	
<i><b>SECTOR INDUSTRIAL</b></i>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Cervecería Nacional CN S.A.,
2	Continental Tire Andina S.A.

3	Edesa S.A.
4	Empresa Durini Industria de Madera C.A. EDIMCA
5	Holcim Ecuador S.A.
6	Industrias Ales C.A.
7	La Fabril S.A.
8	Nestlé Ecuador S.A.
9	Novacero S.A.
10	Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA
<b>SECTOR COMERCIAL</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Almacenes Boyaca S.A.
2	Almacenes de Prati S.A.
3	Automotores y Anexos S.A. AYASA
4	Colineal Corporation Cia. Ltda.
5	Corporación Favorita C.A.
6	Delcorp S.A.
7	Dilipa, Distribuidora de Libros y Papelería Cía. Ltda.
8	Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. FARCOMED
9	Maquinarias y Vehículos S.A. MAVESA
10	Teojama Comercial S.A.
<b>SECTOR AGRÍCOLA-GANADERO-PESQUERO-MADERERO</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Agripac S.A.
2	Agritop S.A.
3	Eurofish S.A.
4	Incubadora Andina Incubandina S.A.
5	Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.
<b>SERVICIOS</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Caminosca S.A.
2	Conjunto Clínico Nacional CONCLINA C.A
3	Mareauto S.A.
4	Urbadata Cia. Ltda.
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A.
2	Etinar S.A.

<b>TITULARIZACIONES Y FIDEICOMISOS- FONDOS COLECTIVOS</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Cuarta Titularización Cartera Comercial IIASA
2	Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I
3	Fideicomiso Mercantil Banco Bolivariano 1, BB1
4	Fideicomiso Mercantil Produbanco 1 FIMPROD 1
5	Fondo Colectivo de Inversión Fondo País Ecuador

**Fuente:** (Bolsa de valores Quito, 2018)

Para el sector privado encontramos compañías divididas en varios sectores de la economía de las cuáles podremos identificarlas en la figura a continuación expuesto:



**Figura 4: Compañías del sector privado por sectores**

Para el sector privado las divisiones sectoriales que encontramos son significativas, ya que el número de instituciones varía según las actividades que realizan.

El caso del sector comercial es el que se lleva el primer puesto, ya que cuenta con un porcentaje del 24,86% del total de Compañías inscrita en la bolsa de valores, seguido muy de cerca por Titularizaciones y Fideicomisos, el Sector Industrial y Sector agrícola, maderero y pesquero con el 23,48%, 21,27% y 9,12% respectivamente.

Este análisis, con respecto a los informes de auditoría emitidos por la administración de las Compañías, nos da una clara referencia de que la mayor parte de compañías registradas en Bolsa, que sufrirán el impacto con respecto al cambio con la NIA 700 (Revisada), se ubican en los sectores comerciales, sectores referentes a las titularizaciones y

fideicomisos, sectores industriales, sectores agrícolas, ganaderos, madereros y pesqueros ya que todos y cada uno de éstos sectores mencionados deben obligatoriamente presentar su Estados Financieros Auditados a la Superintendencia. Por lo que obligatoriamente las compañías de éstos sectores anteriormente mencionados deberán aplicar el cambio en la estructura del informe conforme dicta la nueva NIA (Revisada), considerando que son las compañías inscritas en bolsa y que coticen en ellas las que deberán incluir el párrafo de cuestiones clave de auditoría que sugiere la NIA 701 (Cuestiones claves de auditoría) para la presentación hacia la autoridad competente que en este caso vendría a ser la SCVS.

### **2.3 Detalle de compañías que presentaron informe de auditoría desde el año 2013 hasta el 2015**

Estas son las compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera al ente de control, según la Ley de Compañías misma que designa a la Superintendencia como la encargada de emitir las directrices en cuanto a la obligatoriedad de presentación de Estados Financieros.

Esta resolución emitida por la SCVS, nos ayuda a mantener un panorama claro de qué entidades tienen la obligación de cumplir con las disposiciones, y así mismo de aquellas compañías que se eximen de la presentación de Estados Financieros Auditados, como lo encontramos a continuación:

Según el artículo N° 2 del Reglamento sobre auditoría externa de la SCVS aquellas Compañías que se encuentran obligadas en cuanto a la contratación de auditoría externa serían las siguientes:



**Figura 5: Obligatoriedad de presentación de Estados Financieros<sup>5</sup>**

**Fuente:** Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Tal y como podemos visualizar dentro de la Figura 5, aquellas entidades que cumplan con los criterios mencionados se encuentran en la obligatoriedad de la presentación de los respectivos Estados Financieros.

La condición para la presentación de la información financiera más relevante fue el cambio en los montos de los activos mínimos permitidos, ya que en la normativa anterior

<sup>5</sup> Hasta antes de septiembre de 2016 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros exigía que las Compañías nacionales anónimas en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos activos superen un millón USD 1.000.000,00 de dólares de los Estados Unidos debían presentar Informes Auditados.

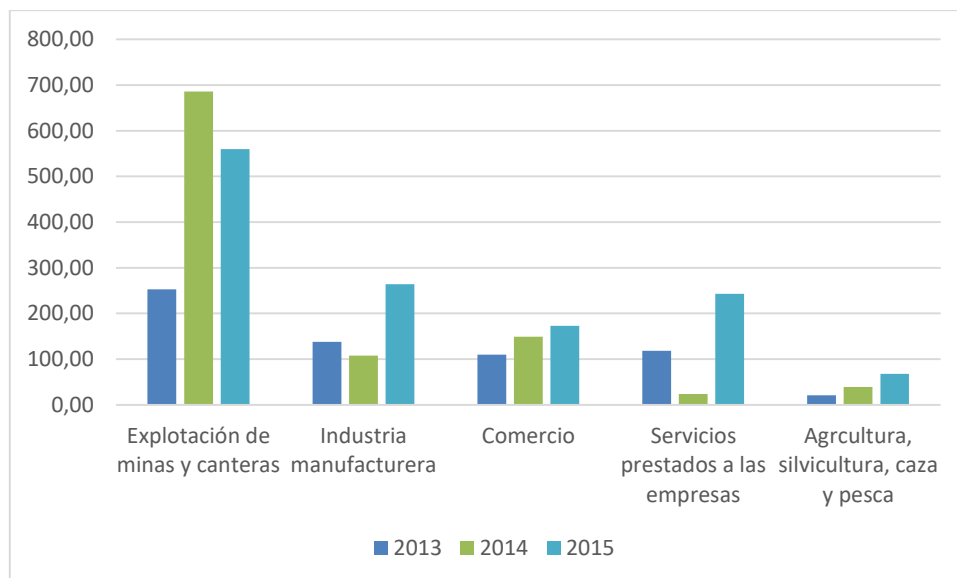


establecía que aquellas compañías cuyos activos superen los USD 1.000.000,00 obligatoriamente deberían rendir sus cuentas al ente de control, pero con la nueva resolución detallada en la figura anterior se puede observar que el monto de los activos mínimos para la presentación de información financiera se reduce casi a la mitad siendo el monto mínimo de USD 500.000,00 dólares en activos, medida que provoca un incremento significativo en el número de compañías que deben obligatoriamente presentar su información financiera ante el ente de control.

Además de lo expuesto en el párrafo anterior, según información obtenida del Banco Central del Ecuador, el mercado ecuatoriano generó grandes aumentos en cuanto a la inversión extranjera directa en distintas ramas de la economía, comprendidos entre los períodos 2013 hasta el 2015, dichos incrementos de inversión extranjera, suponen la creación de nuevas compañías, que en la mayoría de los casos cumplirán las condiciones para la preparación de Estados Financieros Auditados. Este incremento detallado a continuación, muestra la evolución y la importancia de la inversión extranjera en la creación de nuevas compañías.

Los sectores más importantes de la economía ecuatoriana fueron:

- Explotación de minas y canteras;
- Industria manufacturera;
- Comercio;
- Servicios prestados a las empresas;
- Agricultura, silvicultura, caza y pesca. (Banco Central del Ecuador, 2017)



**Figura 6: Inversión en sectores con más impacto en la economía - En millones de USD**

**Fuente:** (Banco Central del Ecuador, 2017)

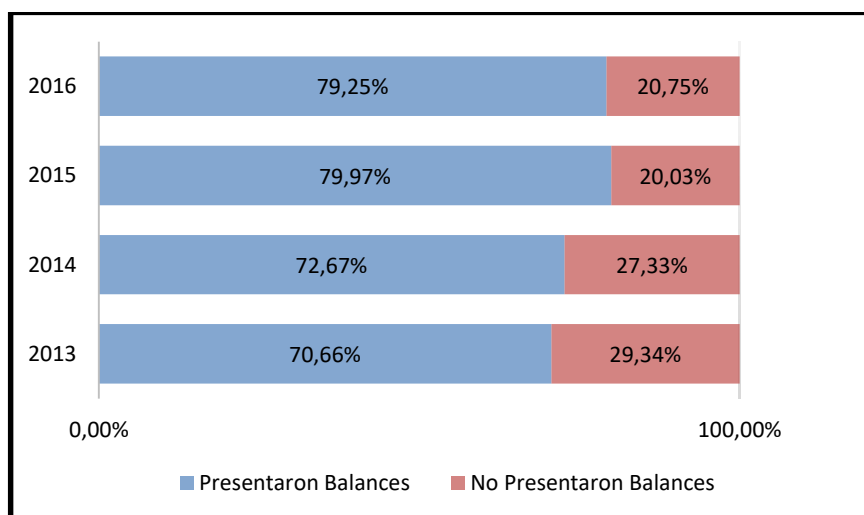
Los sectores de la economía del Ecuador más influyentes según la información obtenida de la página del Banco Central son la de explotación de minas y canteras, la industria manufacturera y la comercial, para el cuarto lugar encontramos Compañías que brindan servicios a demás Compañías, dentro de éste grupo se encuentran aquellas empresas que brindan servicios de auditoría externa es importante señalar que para el año 2013 existió un total de USD118 millones, cifra bastante importante y que superó al sector comercial en dicho período, en cambio para el año 2014 la inversión extranjera directa para este sector decreció considerablemente, a tal punto de que durante todo el período apenas existió una inversión por USD 24 millones cifra nada comparable con el período 2013, y finalmente para el ejercicio 2015 la inversión extranjera para éste sector alcanzó niveles máximos en la historia del Ecuador llegando a bordear los USD 243 millones, producto del crecimiento en general de la economía del país en todos los sectores anteriormente mencionados, las compañías de servicios también tuvieron la necesidad de invertir fuertemente con la finalidad de cubrir la demanda de los servicios requeridos por las Compañías de los demás sectores.

Es por ésta finalidad que realizaremos un análisis respectivo de todas las Compañías que presentaron su información financiera desde los períodos correspondidos del 2013 al 2016, para poder identificar la evolución de la cultura empresarial y ver de qué forma las

empresas toman a la información financiera como una herramienta de toma de decisiones, así como al informe de auditoría y no lo toman solamente como una obligación para la autoridad competente.

Para la realización de la actividad se tomó como referencia el ranking empresarial de todas las empresas que se encuentran sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mismas que según la Resolución No. SC. SG. DRS. G.12.003, resuelve la presentación de los estados financieros con sus respectivos anexos, dentro del primer cuatrimestre de cada año, pudiendo presentar la información solicitada desde el primer día hábil del mes de enero con un plazo hasta el mes de abril, de acuerdo al noveno dígito del RUC, es importante señalar que la presente resolución resuelve que aquellas compañías que incumplan las directrices, serán incorporadas en el Certificado de Obligaciones Pendientes para la Compañía, generándose así de ésta forma automáticamente el Certificado de Cumplimiento de Obligaciones correspondiente “CCO”.

La información del ranking general de las Compañías va de la siguiente forma para los años mencionados anteriormente:



**Figura 7: Ranking General de Compañías - del 2013 al 2016**

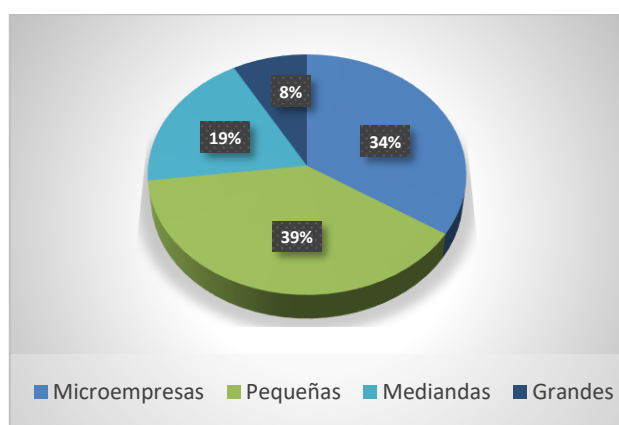
**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, 2018)

Como lo podemos apreciar en la figura anteriormente expuesto, identificamos que progresivamente la presentación de información financiera ha venido incrementándose

en una gran medida a partir de los períodos correspondientes del 2013 al 2016, cabe señalar que para cada año señalado, el incremento en el número de Compañías dentro del Ecuador fue significativamente más alto que el año inmediato anterior, a continuación analizaremos año por año el incremento del número de compañías que presentaron su información financiera a la autoridad competente, motivo por el cuál es cada vez mayor la responsabilidad que los profesionales a fines a la materia tienen con sus respectivos clientes.

Para el año 2013 tenemos un total de 75.227 compañías registradas a nivel nacional según el ranking de la Superintendencia de Compañías, del total el 70,66% presentó su información financiera, mientras que el 29,34% no lo hizo.

Del total Compañías que presentó su información es decir 53.156 se subdividieron de la siguiente forma.

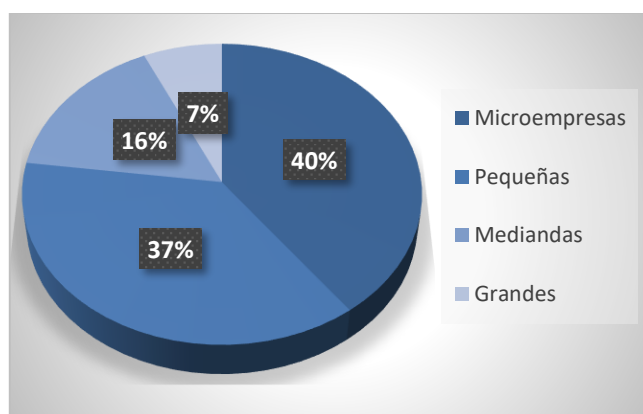


**Figura 8: Compañías 2013 Ranking de Compañías**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, 2018)

Según lo señalado en la Figura 2.4 del total de Compañías el 73% lo comprenden las microempresas y las pequeñas empresas, distribuyéndose el 19% para las empresas medianas y el 8% para las grandes empresas, el tamaño de las Compañías se encuentran debidamente organizadas como lo define el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el Anexo F se detalla a más profundidad como se encuentran divididos los tamaños por Compañía.

Durante el ejercicio 2014 obtuvimos un total de 79.359 compañías registradas a nivel nacional en el ranking de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de éste total de compañías, presentaron información financiera el 72,67%, mientras que en una menor medida con el 27,33% las empresas no presentaron su respectiva información financiera; cabe señalar que con respecto al año 2013 para el 2014 incremento el 5,49% en cuanto al número total de compañías registradas a nivel nacional. Del total que Compañías que presentó su información dando un total de 57.670 se subdivieron de la siguiente forma en cuanto a su tamaño.



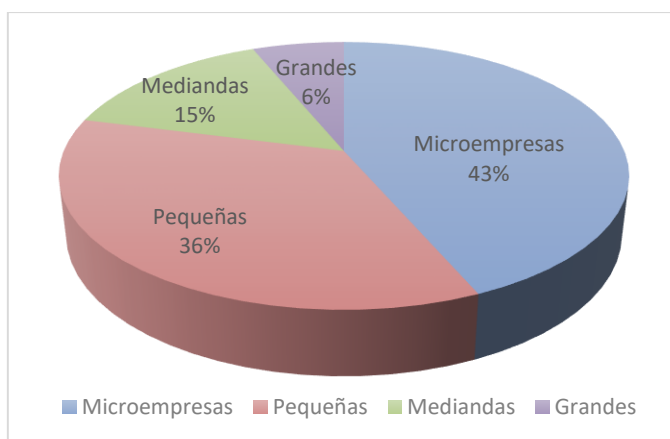
**Figura 9: Compañías 2014 Ranking de Compañías**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, 2018)

Según lo que hemos observado dentro de la Figura 2.5 el 40% la conforman las microempresas, mientras que el 37% es conformado por las pequeñas empresas según la distribución señalada dentro del Anexo F, entre estos dos grupos de Compañías se reparten el 77% del total de las Compañías registradas a nivel nacional, quedando únicamente el 16% para las medianas empresas y el 7% para las grandes empresas, teniendo en consideración que el mayor número de Compañías se dividen entre microempresas y pequeñas empresas la cultura de responsabilidad entre el 2013 y 2014 ya son considerables ya que todas estas Compañías presentaron información financiera a la Superintendencias de Compañías, Valores y Seguros.

Para el ejercicio 2015 se obtuvieron datos de un incremento a 80.476 Compañías en el Ecuador, un aumento del 1,40% con respecto a las Compañías suscritas en el período 2014, de éste total de Compañías, presentaron su información financiera un total de 79,97%, mientras que aquellas Compañías que no presentaron información únicamente

llego al 20,03%, este aumento significativo de Compañías que presentaron su información también fue considerable ya que en un período de 2 años aproximadamente incrementó el porcentaje de las Compañías que si presentaron su información a casi el 10% considerando también el aumento de compañías desde el 2013 hasta el 2016.



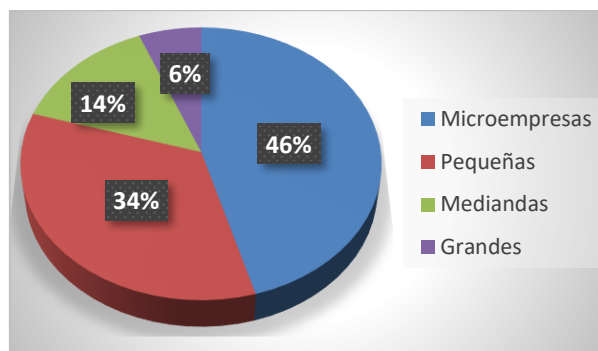
**Figura 10: Compañías 2014 Ranking de Compañías**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, 2018)

La composición de Compañías según la Figura 2.6, para el 2015 fue de la siguiente forma, el 46% se la llevaron las microempresas, seguidas por el 36% de las pequeñas empresas, siguiendo el patrón de años anteriores de poseer el 79% del total de las Compañías en el Ecuador éstos dos pequeños grupos, finalmente las Compañías medianas poseen el 15% de las Compañías registradas y las grandes compañías se quedan únicamente con el 6% del total.

Finalmente para el ejercicio 2016 según la información de la página de la Superintendencia de Compañías se registraron un total de 80.476, mismo número que para el 2015, la diferencia reside que aquellas compañías que presentaron su información financiera bajo del 79,97% obtenido en el período anterior a poseer únicamente un total de 79,25% Compañías que si presentaron su información, mientras que el 20,75% del total de Compañías registradas no realizó ningún trámite para la presentación de información.

A continuación observaremos la composición por tamaño de aquellas Compañías que si realizaron del proceso de información de sus cuentas contables a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

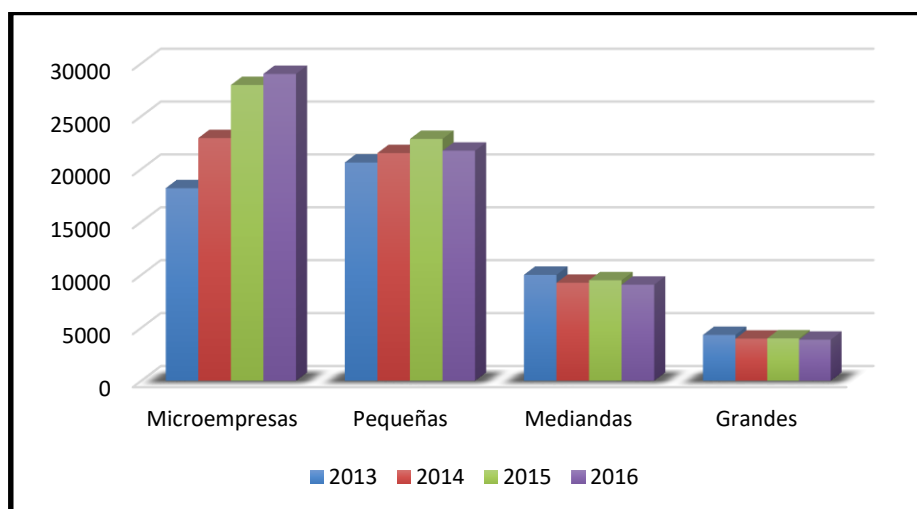


**Figura 11: Ranking General de Compañías**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, 2018)

El 2016 no difiere comparándolo con el ejercicio anterior ya que para el caso de las microempresas se llevan el 46% del total de todas las Compañías, dejando el 34% a las pequeñas empresas, el 14% para las medianas y el 6% para las grandes compañías.

En la siguiente figura observaremos la evolución general del total de Compañías que cumplieron con la entrega de su información a la Autoridad competente.



**Figura 12: Ranking General de Compañías**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, 2018)

Dentro de ésta figura las principales observaciones son que la mayor parte de compañías en el Ecuador que presentaron adecuadamente su información financiera dentro de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se encuentran subdivididas entre las microempresas y las pequeñas empresas llegando a poseer una participación de alrededor del 75% del total de todas las compañías. Con los datos disponibles entendemos que

dentro del territorio nacional, el Ecuador, todavía no ha llevado a su economía al nivel de la industrialización.

Por otra parte el crecimiento general del número de Compañías, debido al crecimiento económico que tuvo el país en los años del 2013 al 2015, suponen un reto para todas las personas que se dedican a la contabilidad como a la auditoría de estados financieros, ya que el alcance para los profesionales de estas ramas cada vez va en aumento lo que significa que el grado de preparación y el número de profesionales debe ir de la mano con el crecimiento anual de las Compañías dentro del territorio nacional.

## **2.4 Firmas auditoras registradas en la actualidad**

En el Ecuador actualmente existen profesionales preparados, que cuentan con una vasta experiencia en el área de la auditoría de estados financieros y materias afines, a pesar de ello muchos de los profesionales deberán cumplir el perfil establecido en las normas, regulaciones y controles de entidades internacionales como ya lo revisamos en el Capítulo I, así como también de los entes reguladores nacionales, aquellas personas naturales y entidades inscritas como firmas de auditoría en capacidad de emitir una opinión a los estados financieros, se encuentran regulados por la máxima autoridad competente que en éste caso es la SCVS.

### **2.4.1 Consideraciones legales de las Compañías registradas para ser aceptadas como auditoras externas**

Según la Ley de Compañías publicada en el R.O., 312 del 05 de noviembre de 1999, con reforma del 20 de mayo de 2014, dentro de su sección IX correspondiente a la Auditoría externa, señala que todas las compañías nacionales y sucursales extranjeras organizadas como personas jurídicas que sobrepasen del monto de los activos que deben tener las Compañías nacionales y sucursales de compañías y demás empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas, mismo que es fijado por la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, emitido por la Superintendencia, deben contar con el Informe anual de auditoría externa sobre sus estados financieros, mismos que deberán ser calificados y registrados con las personas naturales y jurídicas que ejerzan la profesión de la auditoría.



## **Calificación, Registro y Renovación** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Para todas aquellas compañías o personas jurídicas que se encuentran habilitadas para el ejercicio de la Auditoría y son aquellas que se encuentran legalmente inscritas en el Registro Nacional de Auditores Externos y con la calificación vigente por parte de la SCVS.<sup>6</sup>

Los requisitos para hacerse con la calificación de auditor externo son las siguientes expuestas en la tabla a continuación:

**Tabla 11: Requisitos para la calificación como auditor externo**

	<b>Personas Naturales</b>	<b>Personas Jurídicas</b>
<b>1</b>	Título de tercer nivel de auditor, CPA, Economista, Ingeniero Comercial o Ingeniero en Contabilidad y Auditoría.	Acreditación de que su administrador y al menos dos personas de su nómina cuenten con los títulos mencionados anteriormente.
<b>2</b>	Documentación soporte con la experiencia de no menor a tres años en auditorías externas.	Documentación soporte de que administrador y al menos dos miembros de su nómina cuenten con la experiencia para personas naturales.
<b>3</b>	Hoja de vida de la persona interesada	Hoja de vida del administrador y personal de apoyo.
<b>4</b>	Copia del título de la propiedad o contrato de arrendamiento de la oficina donde se prestará los servicios de auditoría externa.	Copia del título de la propiedad o contrato de arrendamiento de la oficina donde se prestará los servicios de auditoría externa.
<b>5</b>	Declaración de que la persona que prestará los servicios no se encuentre prohibido o inhabilitado para ser auditor externo.	Declaración de que la persona que prestará los servicios no se encuentre prohibido o inhabilitado para ser auditor externo.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Como se presenta en la tabla anterior encontramos los requisitos que tanto personas naturales como personas jurídicas necesitan para ser calificados como auditores externos, entre los más importantes encontramos que serán facultados a prestar los servicios las

---

<sup>6</sup> Todas las personas naturales en libre ejercicio de la auditoría externa no podrán hacer uso de nombres comerciales.

personas naturales que cuenten con títulos de Economistas, Ingenieros Comerciales, Contador Público Autorizado, siempre y cuando su título se encuentre registrado en la Secretaría Nacional de Educación Superior, Ciencia y Tecnología e Innovación, para el caso de personas jurídicas será estrictamente necesario que tanto el administrador como dos personas de su nómina consten con los títulos expuestos anteriormente.

También se deberá presentar la respectiva documentación que acredite que los profesionales cuenten con al menos 3 años de experiencia en firmas auditoras externas y que hayan prestados los servicios pertinentes a las entidades sujetas al control de la Superintendencia, ya sea de forma directa o haber sido de apoyo de una persona natural calificada como auditora externa. Para el caso de las personas jurídicas de igual forma deberán presentar que su administrador y al menos dos personas dentro de su nómina cuentan con la experiencia anteriormente señalada.

Y finalmente entre otros requisitos no menos importantes se deberá presentar la hoja de vida de la persona natural interesada o del administrador de la persona jurídica y las del personal de apoyo o nómina de trabajadores, también los registros originales del título de propiedad o contrato de arriendo de las oficinas de donde se prestará el debido servicio y finalmente la declaración en solicitud de que la parte interesada no se encuentra prohibido o inhabilitado para ser legalmente calificado como auditor externo.

Aquellas personas que no pueden ser calificadas como auditores externos será debido a que no cumplen con los requisitos estipulados en el artículo 6 de la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, los cuales los encontramos mencionados en la tabla a continuación:

**Tabla 12: Personas no calificadas como auditores externos**

N°	CONDICIONES
1	Aquellas personas que no tuvieran su domicilio dentro del Ecuador.
2	Aquellas personas que se encuentren en mora con el Estado o cualquiera de sus instituciones ya sea del sector público o privadas que pertenezcan al Sistema Financiero Nacional.
3	Aquellas personas que hubieran sido declaradas mediante cualquier sentencia, responsables de irregularidades en la administración de entidades públicas o privadas.
4	Titulares de cuentas corrientes que hubieran sido sancionadas por la Superintendencia de Bancos y que no hayan sido rehabilitadas.
5	Aquellas personas que hubieran sido declarados culpables mediante cualquier tipo de sentencia por su participación en delitos.
6	Aquellas personas que se les haya suspendido o retirado la calificación de auditor externo o se le haya impuesto alguna medida similar por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Bancos o Economía Popular y Solidaria.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Tal y como se puede evidenciar en la Tabla 11, existen algunas condiciones que impiden que los profesionales puedan ejercer la auditoría externa como por ejemplo en el caso de las personas que no residen dentro del país, ya que éstas personas no se encuentran actualizadas con la realidad del país y además sería más complicado realizar una comunicación directa y frecuente con el cliente, otro punto muy claro es el que las personas que mantenga cualquier obligación con el Estado no podrán ejercer la auditoría como profesión, aquellas personas que no haya cumplido con la ley según lo estipulado dentro de la constitución de la República y finalmente aquellas personas que se les haya inhabilitado la práctica por cualquiera que haya sido la razón.

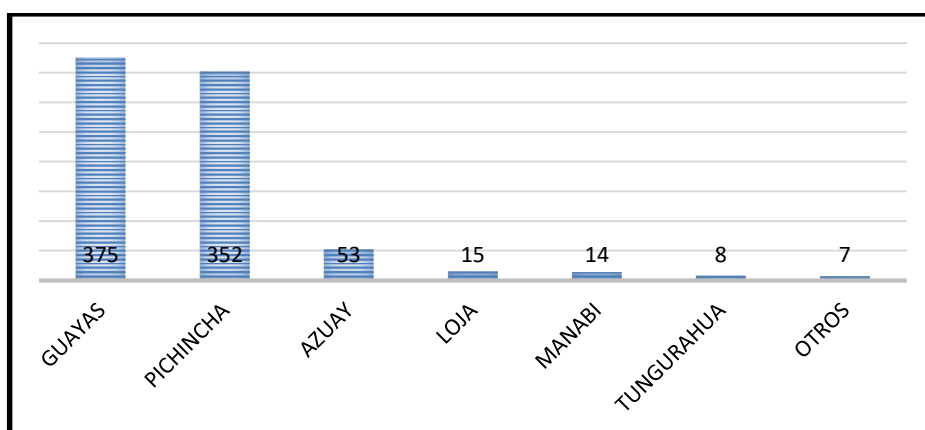
Según la Ley de Compañías en su artículo 320, la Compañía que se sujetará a la respectiva revisión deberá contratar los servicios de una de las auditoras externa según el registro de firmas auditoras mismas que son sometidas a calificación por parte de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, con un plazo de hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico que mantenga la compañía y con la obligación de notificar a la misma autoridad competente de hasta 30 (treinta) días contados a partir de la contratación.

Una de las características más importantes es que los auditores tendrán un acceso completo a la contabilidad de la Compañía, cuando estos lo requieran.

#### 2.4.2 Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador

En la actualidad el Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador cuenta con exactamente 824 firmas y personas naturales dedicadas a brindar soporte a las compañías brindando el servicio de auditorías externas, el listado que es emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, organismo del Estado podemos ver más detalladamente en el (Anexo E), donde encontramos el número total del Auditores por ciudad y provincia donde éstos se encuentran radicados (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2018).

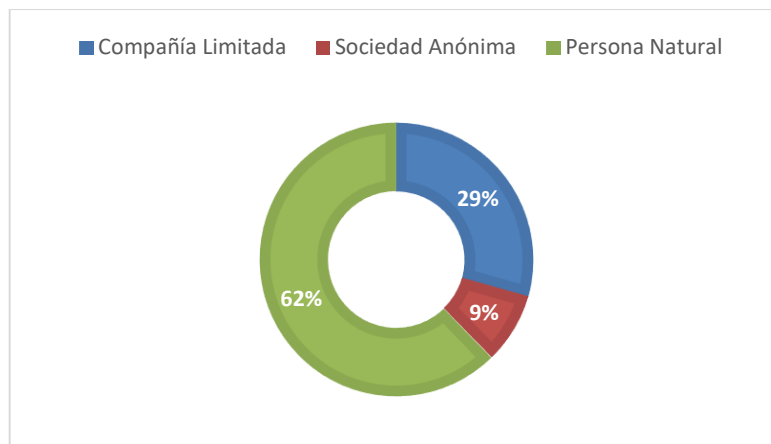
Las provincias en donde encontramos la mayor cantidad de profesionales se encuentran en Guayas abarcando el 45,50% del total de auditores registrados, seguido muy de cerca por la Provincia de Pichincha con el 42,70%, cabe señalar que entre estas dos provincias abarcan el 88% del total de auditores externos registrados, en tercer lugar le sigue la provincia del Azuay con el 6,4% de auditores, ésta disparidad se debe a que gran parte de las Compañías en el Ecuador se encuentran legalmente constituidas en las Provincias de Pichincha y Guayas.



**Figura 13: Auditoras externas por provincias del Ecuador**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Las Auditoras Externas registradas dentro de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentran conformadas por personas naturales y jurídicas, la Composición de las auditoras externas por éstas secciones son como las vemos a continuación:



**Figura 14: Clasificación de Auditores Externos**

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Los auditores externos registrados dentro de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se dividen en 513 personas naturales representando el 62% del total de los registrados, el 29% (242 Compañías) representan Compañías de responsabilidad Limitada y finalmente el 9% (69 Compañías) constituidas como sociedades anónimas, siendo las personas naturales el mayor porcentaje de auditores externos, muchas veces las personas naturales prefieren realizar el trabajo independientemente que bajo una relación de dependencia ya que éstas son personas que ya han obtenido una gran cantidad de experiencia en el área y prefieren no sujetarse a los horarios que establecen las compañías, es por ésta causa una de las razones principales que existan más profesionales independientes que compañías dedicadas a la prestación de estos servicios.

Las Compañías en busca de servicios de auditoría generalmente procuran profesionales que aseguren calidad en la presentación de los Estados Financieros ya sea mediante una buena presentación con respecto a la normativa local y también el cumplimiento con las normas internacionales tales como las NIIF, NIC y las NIA; por ésta razón a continuación observaremos las principales firmas auditoras en el Ecuador, según la revista EKOS las siguientes Compañías se encuentran agrupadas por volumen en ventas del año 2016.

**Tabla 13: Principales firmas auditoras nacionales e internacionales en el Ecuador**

N°	Auditoras
1	Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
2	PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
3	Ernst&Young Ecuador E&Y Cía. Ltda
4	KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
5	BDO Ecuador Cía. Ltda.

**Fuente:** (Revista EKOS, 2016)

El Ecuador cuenta con los servicios de firmas internacionales con sucursales en el Ecuador y firmas propias del país, mismas que son muy respetadas al momento de realizar sus pruebas de auditoría, entre las 5 principales firmas por volumen de ventas según EKOS Guía de negocios, encontramos en primer lugar a, Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda en el puesto 1114, seguida de cerca por la firma británica PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. obteniendo el puesto número 1281, en tercer lugar en el puesto 2360 se sitúa Ernst&young Ecuador E&Y Cía. Ltda, por otra parte en el lugar 2597 encontramos a la firma KPMG del Ecuador Cía. Ltda., y finalmente el quinto puesto le pertenece a BDO Ecuador Cía. Ltda., las auditoras externas mencionadas cuentan con renombre dentro del mercado nacional e internacional, asegurando el trabajo y brindando más credibilidad y confianza a los estados financieros de aquellas Compañías a las cuales prestan sus servicios.

## **2.5 Clientes por firma o auditor independiente**

Teniendo en consideración que por cada auditor registrado existe un número aproximado de 77 clientes que esperan que dichos profesionales presten sus servicios en beneficio de las compañías, así como esperan los servicios de los antes mencionados los auditores externos deben cumplir ciertas obligaciones para que de ésta forma el trabajo presentado se encuentre alineado a las expectativas de los usuarios de la información financiera, a continuación encontramos algunas de las obligaciones principales que deberán cumplir aquella persona natural o jurídica calificada como auditora externa según el artículo N° 13 de la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011:

**Tabla 14: Obligaciones de las Auditoras Externas**

Nº	OBLIGACIONES DE LAS AUDITORAS EXTERNAS
1	Se realizará la revisión de los Estados Financieros en base a las Normas Internacionales de Auditoría, reglamentos, resoluciones y todas aquellas disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
2	Se revisará críticamente si aquellas operaciones realizadas por la Compañía se verán reflejados razonablemente en la contabilidad y sus respectivos Estados Financieros.
3	Se evaluará apropiadamente los sistemas de control interno y se informará a la administración de la Compañía los resultados obtenidos.
4	Se verificará apropiadamente si la información financiera se ha aplicado los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, disposiciones dictadas por la Superintendencia, normativa tributaria y demás normas jurídicas relacionadas.
5	Para la elaboración de los respectivos informes se utilizarán aquellas técnicas y procedimientos de auditoría previamente establecidos en las NIA, de tal forma que garantice la confiabilidad de la misma aparte de proporcionar elementos de juicio suficientes que respalden el dictamen emitido.
6	Aseguramiento en cuanto a la calidad y profesionalismo del equipo de trabajo a cargo de la auditoría según el tipo de actividad a ser revisada, y que ningún miembro del equipo mantengan conflictos de intereses que comprometan la independencia del trabajo, dejando como constancia un documento firmado bajo juramento.
7	Cumplir aquellas condiciones y especificaciones mencionadas en el respectivo contrato de la prestación del servicio.
8	Informar en caso de que fuere necesario a las autoridades competentes aquellos casos de irregularidades, inconsistencias, inconformidades y presuntos fraudes junto a delitos.
9	Verificación conforme a lo expuesto en la normativa sobre el cumplimiento e implementación de políticas, procedimientos y procedimientos de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para valorar la eficacia operativa y en caso de ser necesario proponer las rectificaciones o mejoras necesarias.
10	Informar a los organismos de control cuando en los resultados de los hallazgos de auditoría se determine que cierta entidad no cumple con cualquiera de los requisitos establecidos en la legislación de Compañías, seguros, mercado de valores, prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
11	Mantener en custodia por aproximadamente siete años papeles de trabajo, evidencias y demás documentación presentada en la cual reposan los fundamentos necesarios para la opinión emitida.
12	Comparecen frente a la Junta General que fuere convocada en caso de necesitar para la aclaración de aspectos relacionados al informe.
13	Presentación a la Superintendencia de Valores y Seguros copias del informe, anexos e información adicional, teniendo en consideración un plazo de ocho días después de su presentación al ente que fue realizada la auditoría.
14	Todas aquellas obligaciones establecidas dentro del ordenamiento jurídico del Ecuador

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Como vimos durante la elaboración del segundo capítulo, la economía del Ecuador sufrió varias evoluciones desde la creación de bolsas de valores, partiendo desde su nacimiento en Europa, hasta llegar al país con la finalidad de dinamizar el mercado ampliando las nuevas formas de invertir y aumentar capitales hacia diversas partes del mundo, hasta la evolución del mercado ecuatoriano con las compañías registradas a nivel nacional su crecimiento a través de los años y como el crecimiento de éstas dinamizó de igual forma otros sectores de la economía, como es el caso de las empresas de servicios que al incrementar las compañías en los sectores industriales, comerciales, etc. Éstas también tuvieron obligatoriamente que ampliar sus puertas ya sea con una mayor preparación o incrementando el número de compañías para de ésta forma cubrir la demanda de todos los clientes.

Tuvimos también la oportunidad de verificar como la cultura organizacional de las compañías con el paso del tiempo se acogían a las disposiciones legales cada vez más, ya que la presentación de información financiera además de ser un requerimiento por parte de la autoridad competente, también sirve como una importante herramienta para la toma de decisiones.

Para el ejercicio 2016 en el Ecuador se registraron un total de 80.476 Compañías, de entre las cuáles 63.777 presentaron información a la Superintendencia de Compañías, en el Ecuador actualmente existen registrados un total de 824 auditores externos registrados entre personas naturales y jurídicas mismas que serán las encargadas de emitir la respectiva opinión a los estados financieros para probar la razonabilidad de los mismos, teniendo en consideración la información anterior, entenderíamos que dentro del Ecuador a nivel nacional existe un promedio de 77 Compañías por Auditor externo registrado, teniendo en consideración también que los 824 registros de auditores externos se encuentra actualizado a febrero de 2018 ya que al momento no existe fuente de información que confirmen el número de Compañías registradas para el período 2017.

En este sentido entendemos que cada vez es más importante la opinión y el trabajo del experto en el área ya que el creciente incremento de Compañías provoca que profesionales se especialicen y cada vez exista más preparación por parte de los mismos para afrontar temas como la implementación de nuevas normas internacionales o la reestructuración de normas ya creadas como es el caso de la NIA 700 (Revisada), con esto nos damos cuenta



que el margen de Compañías por auditor es amplia, llegando a poseer 77 empresas por cada auditor registrado.

La preparación y formación de nuevos profesionales y la actualización de aquellos que ya se encuentran en el ejercicio es de vital importancia para cubrir las necesidades principales de las entidades de control así como también de los demás usuarios de la información financiera que pueden ser inversionistas, accionistas, etc., el reto se mantiene en conocer y aplicar cada norma y principio que debiera ser aplicado para una práctica correcta e integra de la profesión.

### **3 NIA 700 Y NIA 700 (REVISADA) FORMACIÓN DE LA OPINIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

En la elaboración del presente capítulo principalmente analizaremos los cambios más trascendentales en la estructura de los Estados Financieros que son emitidos por las entidades sujetas al control, ya sea de la Superintendencia de Compañías o por los propios dueños y accionistas de la compañía analizada, conocidos como usuarios de la información financiera.

Los cambios propuestos por el IAASB como lo analizamos dentro del capítulo I, hacen referencia a las modificaciones de la opinión del informe auditado que emite la administración de la Compañía, con estos cambios los impactos se dan principalmente a los entes que emiten los Estados Financieros, es decir los auditores externos, que son los encargados de fungir como revisores de las cuentas que presentan las compañías para determinar si estas cuentan con niveles razonables en la presentación de dicha información.

#### **3.1 Análisis de la estructura del informe de auditoría previo a la aplicación de la NIA 700 (Revisada)**

##### **3.1.1 Requisitos de los Estados Financieros**

Atendiendo a la Resolución explícita de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros en su artículo N° 17, se especifican ciertos requerimientos mínimos que los informes de auditoría deberán contener cuando éstos vayan a ser presentados a la Superintendencia de Compañías, estos requisitos se encuentran conformados de la siguiente forma:

##### **a) Dictamen**

El informe deberá contener en primer lugar el dictamen de auditoría, conforme los requerimientos de las Normas Internacionales de Auditoría tales como:

- NIA 700 – “Formación de la opinión y emisión del informe de auditoría sobre los estados financieros”;
- NIA 705 – “Opinión modificada dentro del Informe emitido por el auditor independiente”; y,
- NIA 706 – “Párrafos de énfasis y párrafos sobre cuestiones en el informe emitido por el auditor independiente”.

Una vez que el profesional tenga presente que para la emisión del dictamen de auditoría se debe tener presente las NIA, ya que son una de las directrices principales para la realización del trabajo de auditoría también deberán considerar la resolución solicitada dentro del dictamen, lo expuesto en la tabla que se encuentra a continuación:

**Tabla 15: Personas no calificadas como auditores externos**

Nº	REVELACIONES
1	Revelación de que los Estados Financieros han sido auditados, con la correspondiente identificación del ejercicio bajo examen.
2	Revelación de que el único órgano responsable de la preparación de los Estados Financieros es la Compañía bajo análisis o ya sea exista salvedad.
3	Declaración respectiva de que el informe de auditoría fue elaborado bajo las Normas Internacionales de Auditoría y que el trabajo ha sido debidamente planificado para obtener un grado razonable de seguridad de que la información financiera se encuentra bien presentada.
4	a) La auditoría en base a las pruebas y evidencias obtenidas durante el trabajo de tal forma que respalden la cantidad e información presentada en los estados financieros; b) Evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, Normas de carácter tributario que se encuentren vigentes, estimaciones efectuadas por la administración; c) Evaluación general de la presentación de los Estados Financieros; d) Emisión de la opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de la Compañía, "Si la opinión incluyere una o más salvedades se cuantificará su efecto";

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Dentro del encabezado del dictamen en general se deberá dejar cierta constancia de que el mismo corresponde a los profesionales de la auditoría externa, además de especificar el lugar y fecha de la emisión, el dictamen deberá ser obligatoriamente avalado con la respectiva firma del auditor, señalando su número de inscripción en el Registro Nacional de Auditores externos.

En caso de que el auditor externo sea una persona jurídica, el dictamen será suscrito por el representante legal, apoderado o socio responsable.

#### **b) Estados Financieros**

Dentro de la presentación de los estados financieros auditados, tal y como su nombre lo indica el informe deberá contener los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integrales;
- Estado de Cambios en el patrimonio;
- Estado de Flujos de Efectivo; y,
- Notas a los Estados Financieros.

#### **c) Notas a los Estados Financieros**

Con respecto a la presentación de las notas a los estados financieros encontramos tres casos que son de vital importancia tenerlos en consideración cuando se desee aplicar cada caso según corresponda, en la tabla a continuación encontraremos dichos casos junto con su respectiva forma de presentación.

**Tabla 16: Presentación de las Notas a los Estados Financieros según Compañía**

TIPO DE COMPAÑÍAS	REVELACIONES
<b>Compañías nacionales anónimas, comandita por acciones, responsabilidad limitada</b>	a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la Compañía; b) Valores por recuperar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas, empresas que afecten significativamente a los Estados Financieros; c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y demás compañías; d) Movimiento en los rubros de propiedad, planta y equipo indicando porcentaje de depreciación; e) Composición del pasivo junto a plazos, tasas de interés y garantías; f) Movimiento de las provisiones para incobrables, impuestos, beneficios sociales, jubilación patronal, etc.; g) Cuentas originadas en transacciones con accionistas, socios o directores, compañías relacionadas, etc.; h) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden, dentro de éste detalle se deberá poner especial énfasis en garantías otorgadas por obligaciones propias o de terceros; i) Comentarios sobre acontecimientos que hayan ocurrido entre el periodo de cierre y la aprobación de estados financieros, siempre y cuando tengan algún efecto significativo dentro de los estados financieros; j) Revelación de otras cuentas relacionadas con transacciones u operaciones que afecten significativamente a los estados financieros.
<b>Sucursales de compañías o empresas extranjeras establecidas en Ecuador y asociaciones que forman entre sí con compañías nacionales</b>	a) Valores por recuperar por préstamos otorgados a los apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz; b) Detalle de inversiones con casa matriz y con otras sucursales; c) Composición del pasivo con la casa matriz u otras sucursales; d) Cuentas de resultados que hayan sido originados en transacciones con casa matriz u otras sucursales detallando si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros; e) Comentario del cumplimiento de contratos y compromisos objeto de domiciliación de la sucursal con el Estado.
<b>Compañías de economía mixta y de compañías anónimas con participación del Estado o personas jurídicas de derecho público o privado con finalidad social o pública</b>	a) Valores a recuperar a instituciones públicas o privadas con indicaciones respectivas a las transacciones realizadas; b) Detalle de inversiones efectuadas en el país y en el exterior con el comentario respectivo sobre rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones; c) Composición del pasivo con las instituciones públicas o privadas con indicaciones sobre los tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

Posterior a la emisión de los Estados Financieros auditados, el auditor externo deberá emitir a la Junta General de Accionistas un informe denominado “*Comunicación de deficiencias en el Control Interno*”, mismo que contendrá observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a controles internos, procedimientos de contabilidad e incumplimiento de disposiciones legales y tributarias detectadas según lo establecido a la NIA 265.

Este trabajo no será considerado como especial.

### **3.1.2 Modelo de Informe de Auditoría previo implementación de la NIA 700 (Revisada)**

Dentro de ésta sección podremos finalmente realizar un análisis sobre los informes emitidos sin la utilización de la NIA 700 (Revisada), a continuación a base de ejemplo ponemos en consideración la opinión de las empresas Ecuatorianas:

- Empresa ejemplo 1 S.A. (Opinión sin salvedad);
- Empresa ejemplo 2 S.A. (Opinión con salvedad).

Empresas que presentaron su información financiera con corte a diciembre de 2015, el modelo se verá expuesto con la inclusión de su respectiva opinión sin salvedades para el caso de Empresa ejemplo 1 y con salvedades para el caso de Empresa ejemplo 2, y más adelante se presentarán modelos de opinión después de los cambios propuestos por la NIA 700 (Revisada).

## **Modelo de opinión previo a la NIA 700 (Revisada)**

### **Informe de los Auditores Independientes Empresa ejemplo 1 S.A.**

#### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa ejemplo 1 S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas; así como también un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos

relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestras opiniones de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Empresa ejemplo 1 S.A., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Empresa ejemplo 1 S.A., como agente de retención y percepción, así como, nuestra opinión sobre lo establecido en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emiten por separado.

**Firma Auditor Externo**

### **Informe de los Auditores Independientes Empresa ejemplo 2 S.A.**

#### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía Empresa ejemplo 2 S.A., que comprenden los balances de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio



neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como planear y desempeñar la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

### **Bases para calificar la opinión**

La depreciación de propiedad planta y equipo se encuentra en exceso en USD 3.831, así como el saldo de la depreciación acumulada excede en USD 39.429.

### **Opinión con salvedad**

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía Empresa ejemplo 2 S.A., al 31 de diciembre de 2015, resultados integrales, cambios en el patrimonio neto, flujos de efectivo y notas aclaratorias, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

### **Asuntos que requieren énfasis**

La economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ninguna provisión.

**Firma Auditor Externo**

### **3.2 Análisis de la estructura del informe de auditoría posterior a la aplicación de la NIA 700 (Revisada)**

Dentro del literal anterior tuvimos la oportunidad de identificar la forma en que los Auditores Externos emitían la opinión a los estados financieros, antes de la implementación de la NIA 700 (Revisada), misma que sugiere una revelación y fundamentación de la opinión por parte del auditor externo que sea mucho más que informar si los Estados Financieros se encuentran presentados razonablemente o no, sino que también se requiere que se informe sobre ciertos asuntos clave e importante señalar dentro del dictamen de auditoría.

#### **3.2.1 Modelo de Informe de Auditoría posterior a la implementación de la NIA 700 (Revisada)**

Para ésta sección, nos adentraremos al análisis del cambio en los informes de Auditoría posterior a la implementación de la NIA 700 (Revisada), a continuación como ejemplo indicaremos la opinión de los Estados Financieros de las empresas:

- Empresa ejemplo 3 S.A. (Opinión sin salvedad);
- Empresa ejemplo 4 S.A. (Opinión con salvedad).

#### **Modelo de opinión previo a la NIA 700 (Revisada)**

##### **Informe de los Auditores Independientes Empresa ejemplo 3 S.A.**

A los accionistas de Empresa ejemplo 3. S.A.

##### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa ejemplo 3 S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los

estados financieros, mismas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Empresa ejemplo 3 S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IAASB).

### **Bases para la opinión**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el código de ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas de Ética para Contadores (IESBA), junto con otros requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el código de ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Cuestiones clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre éstas cuestiones.

### Obligaciones y papel comercial emitidos

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene obligaciones emitidas al público por USD11.497.751, estos recursos fueron destinados para capital de trabajo y sustitución de pasivos. La Compañía debe mantener un estricto cumplimiento de las obligaciones establecidas en la oferta pública, así como las determinadas en las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Esta oferta considerada importante para efectos de nuestra auditoría debido a lo siguiente:

- La magnitud del pasivo asociado y de las transacciones contabilizadas es material relevante;
- Reducción de las operaciones originada por decrecimiento de la economía y aspectos climáticos, generando así una necesidad de efectivo en años anteriores.

Los procedimientos de auditoría a para cubrir el asunto antes descrito se incluyen a continuación: a) obtuvimos confirmaciones de saldos con respecto al papel comercial colocado, y vigente a la fecha de cierre de estados financieros, b) probamos el movimiento del papel comercial efectuado durante el año relacionado a colocaciones efectuadas, el descuento sobre los intereses asociados, y pagos efectuados por el año, c) Lectura de la oferta pública autorizada por el Consejo Nacional de Valores y, d) Validación del cumplimiento de los resguardos establecidos en la oferta pública, así como lo establecido en las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

### Valuación de instrumentos financieros

Las revelaciones de la Compañía sobre sus instrumentos financieros se incluyen en la Nota 23 a los estados financieros adjuntos. Debido a la importancia del saldo de instrumentos financieros en cada una de las categorías que se incluyen en los estados financieros y el efecto en los resultados que se podrían generar por el proceso de valoración de los instrumentos financieros, dicha valoración ha sido considerada un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito se incluyen a continuación: a) Entendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles relacionadas con la valoración de los instrumentos financieros y probamos la eficacia operativa de dichos controles, b) Seleccionamos una muestra representativa de saldos y obtuvimos de una fuente independiente la confirmación de dichos saldos y comparamos las respuestas obtenidas con su valor en libros, c) Realizamos la conciliación del auxiliar de cartera con registros contables, también verificamos la antigüedad de los saldos por cobrar a clientes evidenciando el análisis que la Compañía realiza para la evaluación del deterioro de cartera, d) En la muestra representativa de saldos medidos a costo amortizado evaluamos la aplicación del método de la tasa de interés efectiva aplicado por la administración de la Compañía. En el desarrollo de los procedimientos de auditoría mencionados, no se identificaron diferencias materiales.

### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros adjunto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno de la Administración, que considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La administración de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la misma.

## **Responsabilidades del Auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, estos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

## **Restricción de uso y distribución**

Este informe se emite únicamente para información y uso de Accionistas y Administración de la Compañía y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

## **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestros informes adicionales, establecidos en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores y cumplimiento tributario como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

## **Firma Auditor Externo**

## **Informe de los Auditores Independientes Empresa ejemplo 4 S.A.**

A los señores accionistas Empresa ejemplo 4 S.A.,

## **Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros de Empresa ejemplo 4 S.A., (en adelante “la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el asunto mencionado en la sección “Base para calificar la opinión”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Empresa ejemplo 4 S.A., al 31 de diciembre de 2016, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **Bases para calificar la opinión**

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía, en el Estado de Resultados Integrales, presenta un gasto por Impuesto a la renta de USD95.509, no hemos sido proporcionados con documentación soporte que sustente este rubro, razón por la cual, no nos es posible concluir sobre la razonabilidad del mismo, ni determinar la existencia de eventuales ajustes o revelaciones adicionales que podrían requerirse y que podrían afectar al Resultado Integral del año y cuentas del Estado de Situación financiera al 31 de diciembre de 2016.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.



## **Independencia**

Somos independientes de Empresa ejemplo 4 S.A., de conformidad con el Código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos.

## **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe. Nuestro informe no incluye dicha información y no expresan ninguna forma de aseguramiento o inclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de la gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido de la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si al leer el Informe anual de la Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de ésta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas de la Compañía.

## **Otros asuntos**

Tal y como se menciona en la nota anterior, la Compañía fue constituida el 25 de noviembre de 2015, y en dicho año la Compañía no presentó ningún tipo de actividad, por lo cual, estos estados financieros no se presentan comparativos y constituyen los primeros estados financieros auditados de la Compañía.

## **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros adjunto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno de la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o en su conjunto podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como la otra parte de nuestra auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos por error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función a las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos de acuerdo de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluiremos sobre la existencia de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar con la empresa en marcha. Si se concluye que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

## **Firma Auditor Externo**

### **3.3 Análisis de los principales cambios en la estructura del informe**

#### **3.3.1 Antecedentes Generales**

Los lectores de los estados financieros de las Compañías cada vez buscan un mayor valor agregado al trabajo que presentan los profesionales expertos en la materia, ya que la auditoría a través del tiempo ha ido pasando por ciertas transformaciones, uno de ellos es el enfoque del Informe de Auditoría, de tal forma que ya deje de ser meramente una simple opinión, ya sea que mantenga o no salvedades y que el mismo sea más eficiente al momento de tomar decisiones claves, profundizando temas importantes que hayan influido en la opinión de los Estados Financieros.

Razones por las cuáles hemos visto que el IAASB ha efectuado ciertas reformas a las NIA para que de ésta forma los usuarios sepan aprovechar de una manera más productiva el conocimiento y entendimiento que el auditor alcanza como resultado de su trabajo (KPMG, 2016, págs. 2-3).

Teniendo también en consideración que el alcance de la NIA 700 (Revisada), se complementa el trabajo puesto en consideración incluyen otro marco normativo tales como las siguientes NIA:

- 701 (Asunto clave de auditoría) (Key Audit Matters - KAMs);
- 705 (Modificaciones a la opinión del auditor);
- 570 (Mejora en el Informe del auditor relativo a negocio en marcha);
- 720 (Responsabilidad del auditor en relación con otro tipo de información);

Todo el marco normativo señalada anteriormente sirven y van de la mano con el alcance de la NIA 700 (Revisada), para de ésta forma poder formar una opinión y dictamen sobre los estados financieros, de igual forma, durante el año 2015 se aprobaron algunas modificaciones puntuales a las NIA 800 (Consideraciones especiales en auditorías de estados financieros con fines especiales), y NIA 805 (Consideraciones especiales en auditorías de estados financieros de elementos concretos), para conformarlas con los cambios efectuados en la NIA 700.

A continuación realizaremos un análisis más a profundidad sobre los diferentes tipos de opinión que se emitieron en el Ecuador con la adopción de la NIA 700 (Revisada).

### 3.3.2 Nueva estructura del Informe Auditoría

Los principales cambios que surgen de la revisión de la NIA 700 (Revisada) además de la consideración de nuevas NIA como es el caso de la NIA 701 “Asuntos clave de auditoría”, hacen que el trabajo del auditor no sea meramente la de emitir una opinión en donde se identifique si se encuentra calificada la opinión o no ya que *“desde hace varios años los usuarios de la información financiera vienen reclamando un cambio en el enfoque del Informe de Auditoría”* (KPMG, 2016). Es por este motivo que el IASB como ente encargado de dictaminar nuevas normas decide modificar algunas de las NIA entre las cuales se encuentra la NIA 700, dentro de la nueva estructura del informe que sugiere el IASB encontramos:



**Figura 15: Nueva estructura del Informe de Auditoría**

**Fuente:** (Deloitte, 2016)

La NIA 700 (Revisada), engloba una gran cantidad de normas que la complementan, dentro de las anteriormente expuestas, entre los principales cambios podemos mencionar la NIA 701(Cuestiones clave de la auditoría).

Dentro de la NIA estipulada se menciona que las cuestiones clave de auditoría dependen directamente del juicio de auditor ya que fueron cuestiones con un grado significativo de importancia en la auditoría de los estados financieros, que sean seleccionadas de cuestiones comunicadas a encargados del gobierno, en donde el auditor debe determinar aquellas cuestiones determinadas que requerían atención significativa a llevar a cabo en la auditoría de los estados financieros y por lo tanto son cuestiones clave de auditoría, en donde los KAM es proveer transparencia para los usuarios sobre cómo estos asuntos afectaron el plan de auditoría y como se trataron dichos asuntos en los estados financieros.



**Figura 16: Identificación de cuestiones clave de auditoría**

**Fuente:** (KPMG, 2016)

Además de la citada norma, la que también es importante aclarar es la NIA 570 (Mejora en el Informe del auditor relativo a negocio en marcha), en donde el auditor tiene la responsabilidad de obtener la evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada con la finalidad de concluir sobre la idoneidad de la utilización por parte de los directivos de las bases contables de empresa en marcha para la preparación de los estados financieros.

Entre los principales cambios una vez mencionados los apartados que serán significativos para la opinión de los estados financieros destacamos que lo nuevo dentro del informe de auditoría son los siguientes.

**Tabla 17: Principales cambios en el nuevo informe**

<b>Estructura</b>	<b>Descripción</b>
<b>Opinión</b>	La opinión se presenta en primer lugar, inmediatamente seguida de la sección "bases de opinión", excluyéndola únicamente si existe ley o regulación aplicable que describa el caso contrario.
<b>Independencia</b>	Se incluye un apartado sobre la independencia del auditor y el cumplimiento de responsabilidades éticas, estrechamente relacionadas con el Código de ética emitido por el IESBA.
<b>Asuntos clave de auditoría</b>	Dentro de esta nueva sección se da para comunicar los asuntos clave de auditoría que son las cuestiones que a juicio propio del auditor, fueron de gran importancia en la auditoría, la presente sección solo será aplicable a los informes de auditoría de entidades públicas y otras entidades de interés público.
<b>Mejoras relativo a Negocio en Marcha</b>	Para la presente sección se debe presentar una descripción de las respectivas responsabilidades de la gerencia y el auditor sobre el negocio en marcha.
	Una sección irá por separado, siempre y cuando exista incertidumbre sobre la materialidad y si es adecuado revelarlo, bajo el título "Incertidumbre material relacionada con Negocio en Marcha".
	Requerimiento sobre la adecuada revelación de si la entidad se encuentra significativamente cerca de tener en duda la capacidad de continuar como Negocio en Marcha, desde un punto de vista de Marco Financiero aplicable cuando existen eventos identificados.
<b>Descripción de responsabilidades</b>	La descripción de las responsabilidades de un auditor junto a las características fundamentales de la auditoría con ciertos componentes de la descripción de responsabilidades del auditor se puede presentar como un apéndice al informe.

**Fuente:** (Deloitte, 2016)

Como lo vimos en la Tabla 16, las implicaciones para la estructura se basan principalmente en la inserción de nuevos puntos tales como las cuestiones clave de auditoría que hace referencia a la NIA 701, además del cambio en la posición de la

opinión de los estados financiero que para los informes 2015 se situaban en la parte final de la opinión.

### 3.4 Análisis de los cambios destacables en la NIA 700 (Revisada)

A continuación indicaremos una tabla comparando los informes previo y posterior a la aplicación de las normas.

**Tabla 18: Comparación estructura comparativa**

Nº	Estructura anterior	Estructura actual
1	Título	Título
2	Destinatario	Destinatario
3	Informe sobre los estados financieros	Informe sobre los estados financieros
4	Párrafo introductorio	Párrafo de Opinión, incluyendo párrafo introductorio
5	Párrafo de Responsabilidad de la dirección	Párrafo de Bases para la Opinión
6	No Aplica	Cuestiones clave de auditoría
7	Párrafo de Responsabilidad del auditor	Párrafo de responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno
8	Párrafo de Opinión	Párrafo de Responsabilidad del auditor.
9	Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios	Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios
10	Firma	Firma
11	Fecha	Fecha
12	Inscripción en Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador	Inscripción en Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador
13	Dirección	Dirección

**Fuente:** (XXXII Conferencia Interamericana de Contabilidad, 2017)

### Análisis comparativo de los informes de auditoría

Como observamos en la tabla 17, los cambios más importantes se centran principalmente en el cambio hacia primera línea, con la opinión de los estados financieros, ya que para los informes 2015 la citada línea correspondiente a la opinión de estados financieros eran dirigidos en la parte final de la estructura de la opinión de dichos estados, además de esta



importante modificación a la estructura incluimos que se le añadió posterior al párrafo de las bases para emitir la opinión sobre los estados financieros que también fue incluido para el período 2016, lo expuesto en la NIA 701 (Cuestiones clave de auditoría), misma que proporciona aquellas perspectivas del auditor junto con los usuarios de los estados financieros sobre asuntos que son de mayor trascendencia sobre la auditoría del período a informar.

Con respecto a los párrafos de responsabilidad de Dirección, se ubica posterior a los asuntos clave de auditoría en caso de que el informe deba incluir ésta sección, y finalmente el párrafo sobre la Responsabilidad del auditor irá previo al párrafo de Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Con esto el IASB se encarga de que la opinión y el trabajo del auditor sea más explicativa y sea de mucha más ayuda al momento de la revisión por parte de los usuarios de los estados financieros, misma que ayuda a obtener una mejor visión e informar más a profundidad sobre los asuntos claves que infirieron al momento de emitir el dictamen final por parte del profesional.

## **4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

El objetivo principal de este trabajo de investigación fue realizar un análisis a la Norma Internacional de Auditoría 700 (Revisada), cuya finalidad fue conocer el impacto que los cambios en ésta iban a representar dentro de la presentación de los nuevos Estados Financieros Auditados, así como también el impacto que los profesionales y usuarios de ésta información iban a tener cuando los informes de Auditoría correspondientes al 2016 se emitieran. Las conclusiones y recomendaciones a las que se llegaron, se destacarán en el presente capítulo.

### **4.1 Conclusiones**

1. El informe de auditoría sin lugar a duda es una de las principales herramientas para los usuarios de la información financiera, ya que su objetivo principal es comunicar la razonabilidad de las cuentas contables a dichos usuarios, gracias a la NIA 700 (Revisada) que amplió la norma anteriormente establecida; esto se puede considerar como un gran cambio que abre las puertas a nuevos enfoques de la auditoría.
2. Aquellas Compañías que al creer que contratando una auditoría meramente por cuestiones de obligación, demostrando que hacen un buen uso de las normas, no siempre tienen la razón, ya que aplicando lo estipulado en las normas se puede recoger información valiosa que puede servir tanto a inversionistas como a cualquier tipo de usuario de la información financiera.
3. Con el uso de las nuevas tecnologías la elaboración de los informes de auditoría se han agilitado y son más eficientes a la hora de comunicar; estas herramientas también han servido para que la actualización de las normas sean emitidas inmediatamente para todo público, y ya no sean necesarios meses o incluso años para llegar a tomar los cambios propuestos por entidades reguladoras.
4. Para el caso de Ecuador, con la aplicación de la NIA 700 (Revisada) se generaron cambios importantes en la sección de formación de la opinión lo que significó que los

representantes de las Compañías y usuarios en general se encuentren más informados sobre cuestiones significativas que afectaron a la compañía e influyeron directamente con la opinión de los estados financieros.

## **4.2 Recomendaciones**

1. Al pasar los años las normas ya emitidas deberían ser actualizadas, debido a que las prácticas son totalmente diferente a las que ya se habían realizado con anterioridad, lo que ayudaría a una mejor comprensión para los usuarios de la información financiera.
2. Los profesionales de la materia deberán centrarse cada vez más en la emisión de la información de sus clientes teniendo en consideración que existen alrededor de 824 auditores externos registrados que deben tomar en cuenta dichos cambios que exigen las nuevas normas para la práctica de la auditoría.
3. Es de vital importancia que existan talleres o cursos online dictados por la misma IAASB direccionado a todos los países miembros del organismo para que de esta forma exista cierta sincronía con el trabajo de todos y cada uno de los profesionales no solo de Ecuador sino que también a nivel mundial.
4. Es necesario que los cambios propuestos por el órgano que emite las normas sean acogidos por todos los profesionales a fines a la materia, ya que si no se utiliza estas directrices, la calidad de los informes puede dejar mucho que desear o incluso puede afectar en la toma de decisiones por no incluir aspectos claves al momento de emitir una opinión.

## REFERENCIAS

1. Annual review IFAC. (2016).
2. Banco Central del Ecuador. (junio de 2017). *Estadísticas Macroeconómicas Presentación estructural*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/EstMacroEstruc2017.pdf>
3. Banco Central del Ecuador. (junio de 2017). Estadísticas macroeconómicas, Presentación estructural.
4. Be Bussinessed. (abril de 2015). *History of the stock market*. Obtenido de [www.bebussinessed.com](http://www.bebussinessed.com)
5. Bettie, A. (2017). *The birth of stock exchanges*.
6. Bolsa de valores de Guayaquil. (s.f.). *Quiénes somos*. Obtenido de [www.bolsadevaloresguayaquil.com/institucion.asp](http://www.bolsadevaloresguayaquil.com/institucion.asp)
7. Bolsa de valores Quito. (24 de enero de 2018). Emisores de títulos Valores.
8. Cáceres Maldonado, D. V. (s.f.). *Análisis del escenario económico - político y su incidencia en el desarrollo del Mercado de Valores – Acciones - en El Ecuador, durante el período 2004 – 2010*.
9. Cevallos, V. (1997). *Mercados de valores y contratos*.
10. Córdoba Padilla, M. (2015). *Mercado de Valores*.
11. Deloitte. (2016). Nuevo informe de auditor independiente.
12. Forbes. (2017). The world biggest stock exchanges; Visualcapitalist, The 20 Largest Stoxk Exchanges in the world.
13. IAASB. (2016). ISA 700 (Revisada).
14. IAASB. (2016-2017). Handbook, Volúmen I.
15. IFAC. (s.f.). Obtenido de <https://www.ifac.org/>
16. International Accounting Education Standards Board. (2015).

17. Key Audit Matters - KAMs. (s.f.).
18. KPMG. (2016). Nuevo Informe de Auditoría.
19. Mantilla Blanco, S. (2016). *Estándares / Normas Internacionales de aseguramiento de la información financiera*.
20. Naranjo Chiriboga, M. (2001). *Hacia la dolarización oficial en el Ecuador*.
21. Normas Internacionales de Auditoría - NIAS. (s.f.).
22. Revista EKOS. (2016). *Guía de negocios*. Obtenido de <http://www.ekosnegocios.com/empresas/rankingecuador.aspx#>
23. Sánchez Curiel, G. (2015). *Auditoría de estados financieros en la práctica moderna*.
24. Soria, A. (1995). *Mercado de valores*.
25. Superintendencia de Compañías. (s.f.). Ley de Compañías. *Registro Oficial 312 de 05 de noviembre de 1999*.
26. Superintendencia de Compañías. (febrero de 2018). Ranking empresarial, 2013 – 2016.
27. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2018). *Registro Nacional de Auditores Externos*. Obtenido de [http://appscvs.supercias.gob.ec/portaldeinformacion/auditor\\_externo.zul](http://appscvs.supercias.gob.ec/portaldeinformacion/auditor_externo.zul)
28. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s.f.). Reglamento sobre auditoría externa. *Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011*.
29. XXXII Conferencia Interamericana de Contabilidad. (octubre de 2017).

**ANEXOS**

## Anexo A: Organismos profesionales de auditoría fundadores del IFAC

País	Cuerpo de Usuario
<b>Argentina</b>	Federación Argentina de Colegios de Graduados en Ciencias económicas
<b>Australia</b>	El Instituto de Contadores Colegiados de Australia
	Sociedad Australiana de Contadores (ahora CPA Australia)
<b>Bangladesh</b>	El Instituto de Contadores de Bangladesh
<b>Bélgica</b>	Colegio Nacional de Expertos Contables de Belgique (ahora el Institut des Experts-comptables et des Conseils fiscaux).
	Institut de Revisores de Empresas
<b>Brasil</b>	Instituto de los Auditores Independientes do Brasil
<b>Canadá</b>	Certificado de la Asociación de Contadores Generales de Canadá
	El Instituto Canadiense de Contadores
	La Sociedad de Gestión de Cuentas de Canadá (ahora CMA Canadá)
<b>Taiwán de china</b>	La Federación de Asociaciones de CPA de Taiwán de China
<b>Colombia</b>	Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia
<b>Chipre</b>	El Instituto de Contadores Públicos de Chipre
<b>Dinamarca</b>	Foreningen af Statsautoriserede Revisorer (Revisorer ahora FSR-danske)
<b>Fiji</b>	Fiji Instituto de Contadores
<b>Finlandia</b>	KHT-yhdistys - Föreningen CGR
<b>Francia</b>	Orden de Expertos Contables et des Comptables Está de acuerdo (ahora el Consejo Superior de la Orden de Expertos-Comptables).
<b>Alemania</b>	Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.
<b>Ghana</b>	El Instituto de Contadores (Ghana)
<b>Grecia</b>	Instituto de Contadores Públicos de Grecia
<b>Hong Kong</b>	Hong Kong Sociedad de Contadores (ahora el Instituto de Hong Kong de Contadores Públicos)
<b>Islandia</b>	Félag loggiltrá Endurskoðend
<b>India</b>	El Instituto de Contadores Públicos de la India
	El Instituto de Costo y Obras Públicos de la India (en la actualidad el Instituto de Contadores coste de la India)
<b>Indonesia</b>	Instituto Indonesio de Contadores
<b>Irlanda</b>	El Instituto de Contadores Públicos en Irlanda
	El Instituto de Contadores en Irlanda (ahora Contadores Públicos Irlanda)
<b>Israel</b>	El Instituto de Contadores Públicos en Israel
<b>Italia</b>	Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti (ahora Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili)
<b>Jamaica</b>	El Instituto de Contadores Públicos de Jamaica
<b>Japón</b>	El Instituto Japonés de Contadores Públicos
<b>Líbano</b>	La Sociedad de Oriente Medio de Contadores Asociados (ex-miembro de la IFAC)
<b>Luxemburgo</b>	Orden de Expertos Contables Luxembourggeois

<b>País</b>	<b>Cuerpo de Usuario</b>
<b>Malasia</b>	De Malasia Instituto de Contadores
	La Asociación de Malasia de Contadores Públicos (ahora el Instituto Malayo de Contadores Públicos)
<b>Malta</b>	El Instituto de Contadores de Malta
<b>México</b>	Instituto Mexicano de Contadores Públicos, AC
<b>Países Bajos</b>	Nederlands Instituut van Registeraccountants (ahora los Nederlandse Beroepsorganisatie van Contadores)
<b>Nueva Zelanda</b>	Sociedad de Nueva Zelanda de Contadores (ahora el Instituto de Nueva Zelanda de Contadores)
<b>Nigeria</b>	El Instituto de Contadores Públicos de Nigeria
<b>Noruega</b>	Norges Statsautoriserte Revisorers Forening (ahora Den Norske Revisorforening)
<b>Pakistán</b>	Instituto de Contadores Públicos del Pakistán
	Instituto de costo y gestiones Públicos del Pakistán
<b>Panamá</b>	Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Panamá
<b>Paraguay</b>	Colegio de Contadores del Paraguay
<b>Filipinas</b>	Instituto Filipino de Contadores Públicos
<b>Rhodesia</b>	La Sociedad de Rhodesia del Colegiado Accountants
<b>Singapur</b>	Singapur Sociedad de Contadores (ahora el Instituto de Censores Jurados de Contadores Públicos de Singapur)
<b>Sudáfrica</b>	El Consejo Nacional de Contadores (ahora el sur Instituto Africano de Contadores)
<b>España</b>	Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España
<b>Suecia</b>	Foreningen Auktoriserade Revisorer (ahora FAR)
<b>Suiza</b>	Schweizerische Treuhand-und Revisionskammer (ahora Treuhand-Kammer)
<b>Trinidad y Tobago</b>	El Instituto de Contadores Públicos de Trinidad y Tobago
<b>Turquía</b>	Asociación de Expertos Contables de Turquía
<b>Reino Unido</b>	La Asociación de Contadores (ahora la Asociación de Contadores Públicos)
	El Instituto Colegiado de Finanzas Públicas y Contabilidad
	El Instituto de Contadores Públicos de Inglaterra y Gales
	El Instituto de Contadores Públicos de Escocia
	El Instituto de Gestión de Costos y Contadores (ahora el Instituto Colegiado de gestiones Contadores)
<b>Estados Unidos</b>	Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados
<b>Uruguay</b>	Colegio de Doctores en Ciencias Económicas y Contadores del Uruguay (ahora Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay)
<b>Venezuela</b>	Asociación de Contadores de Venezuela (antiguo miembro de la IFAC)
	Federación de Colegio de Contadores Públicos de Venezuela (antiguo miembro de la IFAC)

**Fuente:** (IFAC, s.f.)

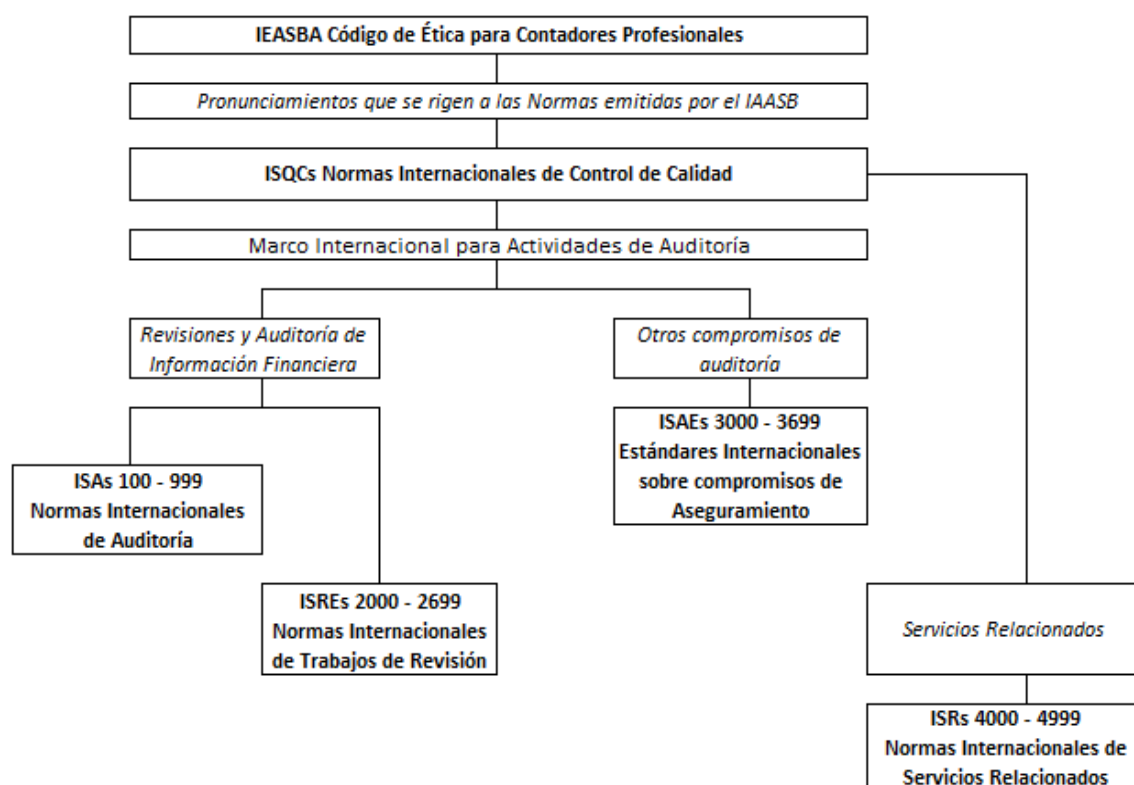


## **Anexo B: Estructura de los pronunciamientos emitidos por el IAASB**

A continuación, encontramos la Autoridad sobre las normas emitidas por el IAASB.

- Las Normas Internacionales de Auditoría (ISAS), deberán ser aplicadas durante la auditoría histórica de la información financiera;
- Las Normas Internacionales de Trabajos de Revisión (ISRES), deberán ser aplicados en la revisión de la información financiera histórica.;
- Los estándares internacionales sobre compromisos de aseguramiento (ISAE), deberán ser aplicados en compromisos distintos a los de la auditoría o revisiones de información financiera histórica;
- Las Normas Internacionales de Servicios Relacionados (ISRS), deberán ser aplicados a compromisos de recopilación, otros procedimientos acordados relacionados a los servicios de información y otros servicios relacionados según lo especificado por el IAASB;
- Las Normas Internacionales de Control de Calidad (ISQC), deberán ser aplicados a todos los servicios claramente especificados bajo las Normas emitidas por el IAASB.

## Estructura de los pronunciamientos de la IAASB



**Fuente:** (IAASB, 2016-2017)

Es importante señalar que las ISAs, ISREs, ISAEs e ISRSs son colectivamente referidas como Normas Internacionales emitidas por el IAASB.

## Anexo C: Bolsas de Valores más importantes a nivel mundial

A continuación encontraremos una tabla con las bolsas de valores más importantes a nivel mundial ya sea por movimientos diarios como importantes para el funcionamiento de la economía de su país y que influyen en el resto del mundo.

### Bolsas de valores más influyentes del mundo

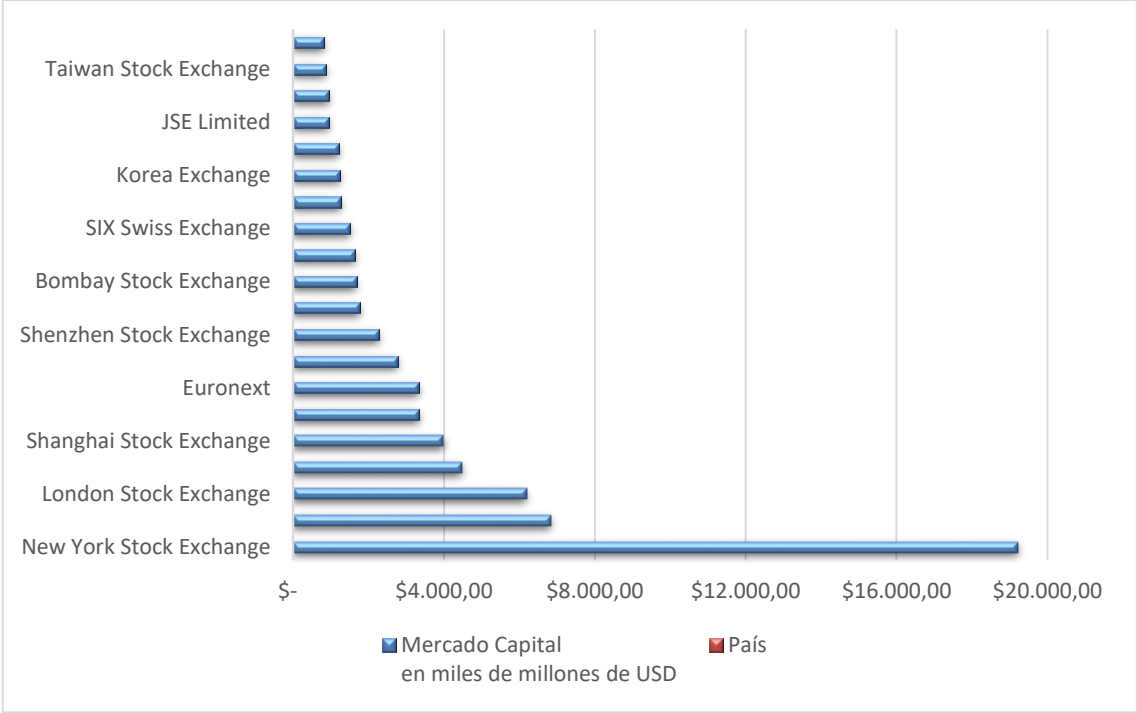
Nº	Bolsas de Valores a nivel mundial	Mercado Capital en miles de millones de USD	País	Años
1	New York Stock Exchange	\$ 19.223,00	Estados Unidos	224
2	NASDAQ	\$ 6.831,00	Estados Unidos	45
3	London Stock Exchange	\$ 6.187,00	Inglaterra	215
4	Tokyo Stock Exchange	\$ 4.485,00	Japón	138
5	Shanghai Stock Exchange	\$ 3.986,00	Shanghai (China)	26
6	Hong Kong Stock Exchange	\$ 3.325,00	Hong Kong (China)	125
7	Euronext	\$ 3.321,00	Alemania	16
8	Toronto Stock Exchange	\$ 2.781,00	Canadá	155
9	Shenzhen Stock Exchange	\$ 2.285,00	China	29
10	Frankfurt Stock Exchange	\$ 1.766,00	Alemania	431
11	Bombay Stock Exchange	\$ 1.682,00	India	141
12	National Stock Exchange	\$ 1.642,00	India	24
13	SIX Swiss Exchange	\$ 1.516,00	Suiza	21
14	Australian Securities Exchange	\$ 1.272,00	Australia	29
15	Korea Exchange	\$ 1.251,00	Corea del Sur	11
16	Nasdaq Nordic	\$ 1.212,00	Suecia-Finlandia	13
17	JSE Limited	\$ 951,00	Sudáfrica	128
18	Madrid Stock Exchange	\$ 942,00	España	185
19	Taiwan Stock Exchange	\$ 861,00	Taiwan	55
20	BM&F Bovespa	\$ 824,00	Brasil	126

**Fuente:** (Forbes, 2017)

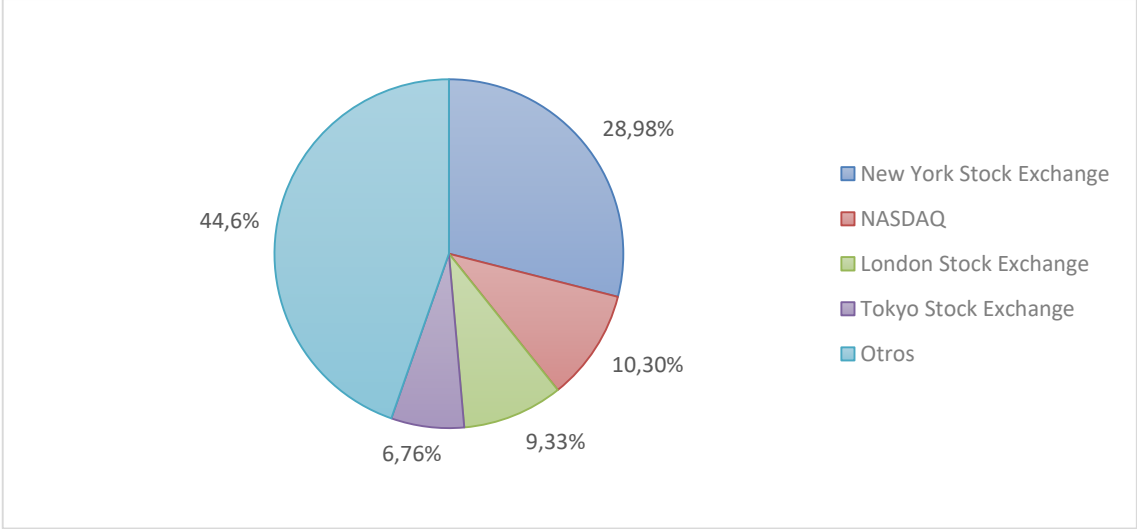
Como vemos a continuación en la Figura III.1 encontramos en orden de mayor a menor las bolsas de valores por importancia económica entre las 4 principales bolsas de valores a nivel mundial encontramos a New York Stock Exchange en primer lugar seguidos de NASDAQ, London Stock Exchange y la Tokio Stock Exchange respectivamente como

las más importantes, cabe señalar que entre las 4 principales bolsas de valores a nivel mundial abarcan el 55,6% del total de los mercados bursátiles.

**Bolsas de valores según importancia financiera**



**Porcentaje de abarcación económica de las bolsas de valores a nivel mundial**



## **Anexo D: Compañías inscritas en las Bolsas de Valores del Ecuador**

A continuación encontramos las diferentes entidades del sector público y privado que se encuentran inscritas dentro de las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil respectivamente, el siguiente listado tiene como propósito señalar todas y cada una de las entidades registradas en inscritas y autorizadas a emitir títulos de valor dentro del mercado bursátil del Ecuador.

### **Compañías públicas inscritas dentro de las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil**

<b>SECTOR PÚBLICO</b>	
<b>INSTITUCIONES DEL ESTADO</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Ministerio de Finanzas
2	Ministerio de Finanzas (Portafolio)
3	Servicio de Rentas Internas
<b>ENTIDADES AUTÓNOMAS</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Banco Central del Ecuador
2	Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.
3	Corporación Andina de Fomento
4	Corporación Financiera Nacional BP.
5	Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón General Antonio Elizalde (BUCAY).
6	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón el Guabo.

**Fuente:** (Bolsa de valores Quito, 2018)

En la siguiente tabla identificamos las instituciones del sector privado por actividad de negocio que se encuentra inscrita dentro de la Bolsa de Valores de Ecuador, con la debida autorización para la emisión de los títulos valores.

## Compañías privadas inscritas dentro de las Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
<b>SECTOR PRIVADO FINANCIERO</b>	
<b><i>BANCOS</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Banco Amazonas S.A.
2	Banco Bolivariano C.A.
3	Banco Capital S.A.
4	Banco Coopnacional S.A.
5	Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO
6	Banco de Loja S.A.
7	Banco de Machala S.A.
8	Banco del Austro
9	Banco del Pacífico S.A.
10	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A. banCODESARROLLO
11	Banco Diners Club del Ecuador S.A.
12	Banco D-Miro S.A.
13	Banco General Rumiñahui S.A.
14	Banco Guayaquil S.A.
15	Banco Internacional S.A.
16	Banco Pichincha C.A.
17	Banco Procredit S.A.
18	Banco Solidario S.A.
19	Banco Territorial S.A.
<b><i>SOCIEDADES FINANCIERAS</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Financiera de la República S.A.
2	Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza RECYCOB S.A.)
<b><i>MUTUALISTAS</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha
<b><i>COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Ltda.
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda.
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción Comercio y Producción Ltda.
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" LTDA.
6	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito " 29 de Octubre Ltda.
<b><i>INSTITUCIONES DE SERVICIOS FINANCIEROS</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Bolsa de Valores de Quito BVQ Sociedad Anónima
2	Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas C.T.H. S.A.
<b><i>TENEDORAS DE ACCIONES</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Corporación MultiBG S.A.
2	Holding Tonicorp S.A.
3	Inversancarlos S.A.
4	Alicosta BK Holding S.A.
<b>SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO</b>	
<b><i>SECTOR INDUSTRIAL</i></b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Aditec Ecuatoriana Cia. Ltda.
2	Agrícola e Industrial Alfadomus Cia. Ltda.
3	Artes Gráficas Senefelder C.A.
4	ATU Artículos de Acero S.A.
5	Biofactor S.A.
6	Calbaq S.A.
7	Centro Gráfico S.A.
8	Cervecería Nacional CN S.A.,
9	Compañía Azucarera Valdez S.A.
10	Compañía DUPOCSA Protectores Químicos Para El Campo S.A.
11	Compañía Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A.
12	Continental Tire Andina S.A.
13	Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. CEDAL
14	Corporación Superior CORSUPERIOR S.A.
15	Cristalería del Ecuador S.A. CRIDESA
16	Distribuidora de Maderas Compañía Limitada (DISMA C. LTDA.)
17	Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana (DIFARE) S.A.
18	Dolmen S.A.
19	Ecuadpremex S.A.
20	Ecuaimco S.A.
21	Ecuatran S.A.
22	Edesa S.A.
23	Empresa Durini Industria de Madera C.A. EDIMCA
24	Energy & Palma Energypalma S.A.

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
25	Envases del Litoral S.A.
26	Fábrica de Envases S.A. FADESA
27	Ferremundo S.A.
28	Figuretti S.A.
29	Firmesa Industrial Cía. Ltda.
30	Fisa Fundiciones Industriales S.A.
31	Heladosa S.A.
32	Holcim Ecuador S.A.
33	Importadora Industrial Agrícola del Monte Sociedad Anonima Inmonte
34	Indeurec S.A.
35	Induglob S.A.
36	Industria Ecuatoriana del Cable INCABLE S.A.
37	Industria Lojana de Especerías ILE C.A.
38	Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. INPAECSA
39	Industrias Ales C.A.
40	Industrias Catedral S.A.
41	Industrias Omega C.A.
42	Industrias Unidas Cia. Ltda.
43	Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta IANCEM
44	Interoc S.A.
45	Ipac S.A.
46	Jaroma S.A.
47	La Fabril S.A.
48	LIFE 'Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos
49	Moderna Alimentos S.A.
50	Molinos Champion S.A MOCHASA
51	Motorcycle Assembly – Line of Ecuador S.A. MASSLINE
52	Muebles El Bosque S.A.
53	Mundy Home Munme Cia. Ltda.
54	Nestlé Ecuador S.A.
55	Novacero S.A.
56	Operadora y Procesadora de Productos Marinos OMARSA S.A.
57	Orionoil ER S.A.
58	Plásticos del Litoral S.A.
59	Plásticos Rival Cia. Ltda.
60	Plastigomez S.A.
61	Plumobile del Ecuador Cia. Ltda.
62	Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA



<b>SECTOR PRIVADO</b>	
63	Productora Cartonera S.A.
64	Quimpac Ecuador S.A. QUIMPACSA
65	Repapers Reciclaje Del Ecuador S.A.
66	Rizzoknit Cía. Ltda.
67	Sigmaplast S.A.
68	Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S.A.
69	Sunchodesa Representaciones C. Ltda.
70	Supraplast S.A.
71	Surpapelcorp S.A.
72	Tuberías Pacífico S.A. TUPASA
73	Tuval S.A.
74	UNACEM Ecuador S.A.
75	Unicol S.A.
76	Vectorquim Cía. Ltda.
77	Zaimella del Ecuador S.A.
<b>SECTOR COMERCIAL</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Aditivos y Alimentos S.A. ADILISA
2	Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia. Ltda.
3	Agnamar S.A.
4	Alimentos Ecuatoriano S.A. ALIMEC
5	Almacenes Boyaca S.A.
6	Almacenes de Prati S.A.
7	Audiovisión Electrónica Audioelec S.A.
8	Autofenix S.A.
9	Automotores de la Sierra S.A.
10	Automotores Latinoamericanos S.A. Autolasa
11	Automotores y Anexos S.A. AYASA
12	Cartimex S.A.
13	Casa Moeller Martínez C.A.
14	Centuriosa S.A.
15	Cepsa S.A.
16	Chocolates Finos Nacionales Cofina S.A.
17	Colineal Corporation Cia. Ltda.
18	Compañía Importadora Regalado S.A. (COMIRSA)
19	Compañía Supermercado de Computadoras Compubussines Cia. Ltda.
20	Compañía Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.
21	Computadores y Equipos Compuequip Dos S.A.

SECTOR PRIVADO	
22	Consultora Ambiental Ecosambito C. Ltda.
23	Corporación Délico Cia. Ltda.
24	Corporación El Rosado S.A.
25	Corporación Favorita C.A.
26	Corporación Jarrín Herrera Cia. Ltda.
27	Corporación JCEVCORP Cia. Ltda.
28	Crecoscorp S.A.
29	Danielcom Equipment Supply S.A.
30	Delcorp S.A.
31	Dilipa, Distribuidora de Libros y Papelería Cía. Ltda.
32	Dipac Manta S.A.
33	Dismarkklub S.A.
34	Distribuidora de Carnes y Alimentos DIGECA S.A.
35	Distribuidora Importadora Dipor S.A.
36	Diteca S.A.
37	Ecuatoriana de Granos S.A. ECUAGRAN
38	Empresa Proveedora de Motores Empromotor Cía. Ltda.
39	Eslive S.A.
40	Exportadora de Alimentos EXPALSA S.A.
41	Exportcredit S.A.
42	Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. FARCOMED
43	Farmaenlace Cía. Ltda.
44	Ferro Torre S.A.
45	Fertilizantes y Agroquímicos Europeos Eurofert S.A.
46	Frutera del Litoral Cia. Ltda.
47	Frutera del Litoral Cia. Ltda.
48	Fundametz S.A.
49	Galarmobil S.A.
50	Grifine S.A.
51	Hydriapac S.A.
52	Icesa S.A.
53	Importadora Vega S.A.
54	Induauto S.A.
55	Indusur Industrial del Sur S.A.
56	Inproel S.A.
57	Intaco Ecuador S.A.
58	L.Henriques & Cia. S.A.
59	L'iris S.A.

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
60	Maquinarias y Vehículos S.A. MAVESA
61	Marcimex S.A.
62	Maxdrive S.A.
63	Motores y Tractores Motrac S.A.
64	Mundo Deportivo MEDEPORT S.A.
65	Naturisa S.A.
66	Negocios Automotrices Neohyundai S.A.
67	Noperti Cia. Ltda. Nc.
68	Óptica los Andes Cia. Ltda.
69	Panakruz S.A.
70	Papizzec S.A.
71	Petróleos de los Ríos PETROLRIOS C.A.
72	PF Group S.A.
73	Pica Plásticos Industriales C.A.
74	Productora Mar Vivo S.A. PROMARVI
75	Productos Metalúrgicos S.A. Promesa
76	Pycca S.A.
77	Quimipac S.A.
78	Ryc S.A.
79	Segundo Eloy Corrales e Hijos SECOHI CIA. LTDA
80	Seprateico S.A.
81	Simed S.A.
82	Soluciones Para Hotelería y Gastronomía Equindeca Cia. Ltda.
83	Sumesa S.A.
84	Superdeporte S.A.
85	Tecnifertpac S.A.
86	Teojama Comercial S.A.
87	Unión Ferretera S.A. UNIFER
88	Universal Sweet Industries S.A.
89	Veconsa S.A.
90	Vepamil S.A.
<b>SECTOR AGRÍCOLA-GANADERO-PESQUERO-MADERERO</b>	
<b>Nº</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Agripac S.A.
2	Agritop S.A.
3	Agroindustrias Dajahu S.A.
4	Asiservy S.A.
5	Avícola Fernández S.A.

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
6	Cerro Alto Forestal (HIGHFOREST) S.A.
7	Cerro Verde Forestal (BIGFOREST)
8	Crimasa Criaderos de Mariscos S.A
9	El Refugio Forestal Homeforest
10	El Sendero Forestal (PATHFOREST) S.A
11	El Tecal C.A. ELTECA
12	Empacadora Bilbo S.A. BILBOSA
13	Eurofish S.A.
14	Exofrut S.A.
15	Extractor y Procesadora de Aceites EPACEM S.A.
16	Incubadora Andina Incubandina S.A.
17	La Campiña Forestal Strongforest
18	La Colina Forestal (Hillforest) S.A.
19	La Cumbre Forestal (PEAKFOREST) S.A.
20	La Ensenada Forestal (COVEFOREST) S.A.
21	La Estancia Forestal (Forestead) S.A.
22	La Reserva Forestal (REFOREST)
23	La Sabana Forestal (PLAINFOREST) S.A.
24	La Vanguardia Forestal (VANGUARFOREST) S.A.
25	Meriza S.A.
26	Nederagro S.A.
27	Provefrut S.A.
28	Retratorec S.A.
29	Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C.A.
30	Río Congo Forestal C.A. CONRIOCA
31	Río Grande Forestal (RIVERFOREST) S.A.
32	Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.
33	Valle Grande Forestal (VALLEYFOREST) S.A.
<b>SECTOR INMOBILIARIO</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Bienes Raíces e Inversiones de Capital Brikapital S.A.
2	Constructora De Diseños Productivos Construdipro S.A.
3	Furoiani Obras y Proyectos S.A.
4	Inmobiliaria del Sol S.A. MOBILSOL
5	Inmobiliaria Lavie S.A.
6	Promotores Inmobiliarios Pronobis S.A.

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
<b>SERVICIOS</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Aeropuertos Ecológicos de Galápagos S.A. ECOGAL
2	Basesurcorp S.A.
3	Caminosca S.A.
4	Camposantos del Ecuador S.A. Campoecuador
5	Carro Seguro CARSEG S.A.
6	Centro Educativo Integral CENEICA
7	Compañía de Economía Mixta Hotelera y Turística Ambato
8	Conjunto Clínico Nacional CONCLINA C.A
9	Constructora importadora Álvarez Burbano Sociedad Anónima CIALCO
10	Dexicorp S.A.
11	Esculapio S.A.
12	Ética Empresa Turística Internacional C.A.
13	Factor L.O.G.R.O.S. de Ecuador S.A.
14	Hotel Boulevard (Elboulevard) S.A.
15	Hotel Colón Internacional S.A.
16	Labiza S.A.
17	Mareauto S.A.
18	Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A.
19	Oceanbat S.A.
20	Otecel S.A.
21	Preduca S.A.
22	Puntonet S.A.
23	Sertecpet S.A.
24	Soroa S.A.
25	Storeocean S.A.
26	Tecfood Servicios de Alimentación S.A.
27	Telconet S.A.
28	Turismo Amonra S.A.
29	Urbandata Cia. Ltda.
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A.
2	Etinar S.A.
3	Ecuatoriana de Servicios, Inmobiliaria y Construcción ESEICO S.A.
4	Renteco Renta de Equipos para la Construcción S.A.
5	RIPCONCIV Construcciones Civiles Cía. Ltda.

SECTOR PRIVADO	
6	South Ecuameridian S.A.
TITULARIZACIONES Y FIDEICOMISOS	
N°	EMISOR REGISTRADO
1	Cuarta Titularización Cartera Comercial IIASA
2	Cuarta Titularización Cartera Comercial IIASA (Segundo Tramo)
3	Cuarta Titularización Cartera Comercial IIASA (Tercer Tramo)
4	Décimo Quinta Titularización Cartera Comercial - Comandato
5	Fideicomiso de Titularización de Cartera de Vivienda Veintinueve (29) de Octubre
6	Fideicomiso de Titularización de Cartera Marcimex
7	Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I
8	Fideicomiso de Titularización de Flujos El Ordeño
9	Fideicomiso de Titularización de Flujos NAIQ – Metro de Quito
10	Fideicomiso Mercantil “Primera Titularización de Cartera Comercial – Amazonas
11	Fideicomiso Mercantil Banco Bolivariano 1, BB1
12	Fideicomiso Mercantil Banco de Loja Titularización Hipotecaria 1 BLOJATH 1
13	Fideicomiso Mercantil Banco General Rumiñahui 1 BGR 1
14	Fideicomiso Mercantil Banco Internacional 1 Inter1
15	Fideicomiso Mercantil Banco Internacional 2 – Inter 2
16	Fideicomiso Mercantil CTH 8
17	Fideicomiso Mercantil CTH BID, CTH – BID1
18	Fideicomiso Mercantil CTH7, FIMECTH7
19	Fideicomiso Mercantil Cuarta Titularización de Cartera Automotriz - Amazonas
20	Fideicomiso Mercantil de Titularización de cartera Hipotecaria VOLARE
21	Fideicomiso Mercantil de Titularización de Cartera Inmobiliaria Volann
22	Fideicomiso Mercantil de Titularización de Cartera Inmobiliaria Volann (Segundo Tramo)
23	Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador
24	Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Incubandina
25	Fideicomiso Mercantil De Titularización Decameron Ecuador
26	Fideicomiso Mercantil Fideicomiso Hotel Ciudad del Río
27	Fideicomiso Mercantil GM Hotel
28	Fideicomiso Mercantil Irrevocable “Primera Titularización de Flujos – Rentas
29	Fideicomiso Mercantil Irrevocable “Titularización Proyecto Hidroeléctrico San Jose de Minas
30	Fideicomiso Mercantil Irrevocable Fideicomiso de Titularización de Flujos URBANO
31	Fideicomiso Mercantil Irrevocable Titularización Sindicada – Equitatis IBC
32	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 10, FIMUPI 10
33	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 2 FIMUPI 2
34	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 3 FIMUPI 3
35	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 4 FIMUPI 4

SECTOR PRIVADO	
36	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 5 FIMUPI 5
37	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 6 FIMUPI 6
38	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 7 FIMUPI 7
39	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 8 FIMUPI 8
40	Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 9, FIMUPI 9
41	Fideicomiso Mercantil Primera Titularización Cartera Automotriz – Unifinsa (Segundo Tramo)
42	Fideicomiso Mercantil Primera Titularización de Flujos Quifatex S.A.
43	Fideicomiso Mercantil Primera Titularización de Flujos Sana Sana
44	Fideicomiso Mercantil Produbanco 1 FIMPROD 1
45	Fideicomiso Mercantil Produbanco 2 FIMPROD 2
46	Fideicomiso Mercantil Produbanco 3 FIMPROD 3
47	Fideicomiso Mercantil Segunda Titularización de Flujos Futuros Generados En Derechos de Cobro Existentes de Interagua
48	Fideicomiso Mercantil Tercera Titularización Cartera Automotriz – Gmac – Ecuador
49	Fideicomiso Mercantil Tercera Titularización de Cartera Automotriz - Amazonas
50	Fideicomiso Mercantil Tercera Titularización de Flujos Portafolio CFN
51	Fideicomiso Mercantil Titularización OMNI Hospital
52	Fideicomiso Mercantil Titularización de Cartera Hipotecaria de Vivienda Banco Promerica
53	Fideicomiso Mercantil Titularización de Cartera Inmobiliaria Hipotecaria Guayaquil Numero Uno TICIHG1 UNO
54	Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros de Fondos Burger King CCI Restaurantes Instantáneos REINSTANT
55	Fideicomiso Mercantil Titularización Hipotecaria de Banco Pichincha 2 FIMEPCH2
56	Fideicomiso Mercantil Titularización Mastercard - Flujos del Exterior
57	Fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pacífico 1
58	Fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pichincha 1
59	Fideicomiso Octava Titularización Cartera Automotriz Amazonas
60	Fideicomiso Primera Titularización de Cartera Comercial Pymes Procredit
61	Fideicomiso Primera Titularización de Cartera de Microcrédito Fundación Espoir
62	Fideicomiso Primera Titularización de Flujos – Automotores y Anexos S.A.
63	Fideicomiso Primera Titularización De Flujos Enlit
64	Fideicomiso Primera Titularización de Flujos Fybeca
65	Fideicomiso Primera Titularización de Flujos Noperti
66	Fideicomiso Segunda Titularización De Cartera Marcimex
67	Fideicomiso Segunda Titularización de Flujos – Nestle Ecuador S.A.
68	Fideicomiso Segunda Titularización de Flujos Delcorp
69	Fideicomiso Segunda Titularización de Flujos Futuros Tecopesca
70	Fideicomiso Segunda Titularización de Flujos Pronaca

<b>SECTOR PRIVADO</b>	
71	Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos KFC
72	Fideicomiso Titularización de Flujos Edesa
73	Fideicomiso Titularización de Flujos Jaher
74	Fideicomiso Titularización Primera Emisión de Flujos Futuros ICESA
75	Fideicomiso Titularización Secohi
76	Primera Titularización de Cartera de Crédito de Desarrollo Productivo – CFN (Primer Tramo)
77	Primera Titularización de Flujos Forescan
78	Primera Titularización de Flujos Proyecto Teca-Popenoe
79	Primera Titularización de Flujos Reysac
80	Quinta Titularización Cartera Comercial- IIASA
81	Segunda Titularización de Cartera Importadora Tomebamba
82	Segunda Titularización de Flujos –Cems- Municipalidad de Guayaquil
83	Segunda Titularización de Flujos-Deli Internacional
84	Segundo Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Diners
85	Tercera Titularización De Flujos - Agripac
<b>FONDO COLECTIVOS</b>	
<b>N°</b>	<b>EMISOR REGISTRADO</b>
1	Fondo Colectivo de Inversión Fondo País Ecuador

**Fuente:** (Bolsa de valores Quito, 2018)



## **Anexo E: Registro Nacional de Auditores Externos del Ecuador**

A continuación, encontraremos el registro nacional de auditores externos del Ecuador que se encuentran legalmente registrados bajo resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mismos que se encuentran en plena facultad de ejercer la práctica de la auditoría externa a las Compañías que así lo requieran ya sea por Ley o por uso interno de la información financiera auditada.

### **Auditores externos registrados**

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>1</b>	"AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C LTDA" "AUDICTEXFOR" C.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>2</b>	"AUDIT & TAX ECUADOR - ATE" CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>3</b>	"GAREF" CONSULTING CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>4</b>	"WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A."	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>5</b>	3.A.N.G. ADMINISTRACION DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>6</b>	A.B.C. CONSULTORES FINANCIEROS C LTDA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>7</b>	A.R.M.S AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>8</b>	AAA AUDITORES & CONSULTORES "TRIDISUL" CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>9</b>	ABAD VAZQUEZ ADRIANA ELIZABETH	AZUAY	CUENCA
<b>10</b>	ABADHEL CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>11</b>	ACCOUNTING, CONSULTING & MANAGEMENT, ACMAN CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>12</b>	ACEVEDO Y ASOCIADOS C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>13</b>	ACINPEP S.A.	MANABI	MANTA
<b>14</b>	ACIRMA AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES RAMIREZ MESIAS Y ASOCIADOS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>15</b>	ACOSTA VASQUEZ MARCO DIEGO	PICHINCHA	QUITO
<b>16</b>	ACSECONSULTING DEL ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>17</b>	ACUÑA MORAN GUSTAVO ORLANDO	EL ORO	MACHALA
<b>18</b>	ADICO AUDITORES Y CONTADORES INDEPENDIENTES C. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>19</b>	ADRIANO SANCHEZ FREDDY RODRIGO	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>20</b>	ADVANCEAUDIT AUDITORIA & CONTABILIDAD C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>21</b>	ADVISORY & CONSULTING AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>22</b>	AENA, AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>23</b>	AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>24</b>	AGUIRRE GARCIA WASHINGTON RAFAEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>25</b>	AGUIRRE PROAÑO XAVIER GASPAS	PICHINCHA	QUITO
<b>26</b>	AGUIRRE SALAZAR JORGE EDUARDO	PICHINCHA	QUITO
<b>27</b>	AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA. AUDITALDIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>28</b>	ALARCON BUCHELI HUMBERTO RENE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>29</b>	ALARCON CABEZAS LUIS	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>30</b>	ALBA PASTILLO SEGUNDO FROILAN	PICHINCHA	QUITO
<b>31</b>	ALBUJA CENTENO VICTOR JULIO	PICHINCHA	QUITO
<b>32</b>	ALCIVAR PIN MILTON NAPOLEON	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>33</b>	ALG AUDITORIA LEGAL DE GESTION CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>34</b>	ALIRO MORALES & ASOCIADOS CONTADORES PUBLICOS-AUDITORES-CONSULTORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>35</b>	ALMACHE ROSERO SERGIO DARIO	PICHINCHA	QUITO
<b>36</b>	ALMEIDA MARIN FRANCISCO RAMIRO	PICHINCHA	QUITO
<b>37</b>	ALMEIDA REDROVAN CARLOS GUSTAVO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>38</b>	ALMEIDA VASQUEZ HERLINDA DEL PILAR	PICHINCHA	QUITO
<b>39</b>	ALONZO GRACIA WILLIAN DAVID	MANABI	PORTOVIEJO
<b>40</b>	ALPHACONSULTING S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>41</b>	ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO	TUNGURAHUA	AMBATO
<b>42</b>	ALTAMIRANO NARANJO MARCO OSWALDO	TUNGURAHUA	AMBATO
<b>43</b>	ALTAMIRANO ROSALES EDISON RENE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>44</b>	ALVAREZ DIANA	PICHINCHA	QUITO
<b>45</b>	ALVAREZ MIGUEL GERARDO	AZUAY	CUENCA
<b>46</b>	ALZAMORA YUMISEBA XIMENA ALEXANDRA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>47</b>	AMAYA ROSADO JORGE ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>48</b>	AMBROMAYOR ASESORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>49</b>	ANCHUNDIA BARREZUETA WASHINGTON OSWALDO	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
50	ANCHUNDIA REYES MARY MYRIAN	MANABI	MANTA
51	ANDRADE GAROFALO ARTURO GEOVANNY	GUAYAS	GUAYAQUIL
52	ANDRADE GUAYASAMIN CIA LTDA	PICHINCHA	QUITO
53	ANDRADE PUGA NAPOLEON RAMIRO	PICHINCHA	QUITO
54	ANDRADE RODRIGUEZ ALBERTO HORACIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
55	APOYO INTERNACIONAL GORDILLO ENDARA & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
56	ARBITROS PERITOS AUDITORES S.A. ARPAUSA	PICHINCHA	QUITO
57	ARELLANO MEJIA DUDLEY	GUAYAS	GUAYAQUIL
58	ARGUELLO PROAÑO ARIANA DE LAS MERCEDES	PICHINCHA	QUITO
59	ARIAS TAPIA JUAN CARLOS	AZUAY	CUENCA
60	ARICO CAZAR REMIGIO FABIAN	PICHINCHA	QUITO
61	ARMANZA JURADO DIANA FATIMA	GUAYAS	GUAYAQUIL
62	ARMAS DE LA BASTIDA CELSO PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
63	ARMIJOS TORRES XIOMARA ELIZABETH	GUAYAS	GUAYAQUIL
64	ASESO - TECNI S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
65	ASESORA TECNICA EMPRESARIAL Y CAPACITACION S.A. ATECAPSA	TUNGURAHUA	AMBATO
66	ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS	GUAYAS	GUAYAQUIL
67	ASESORES ASOCIADOS EQUITYCORP CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
68	ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
69	ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES CONTABLES ATRILCO CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
70	ASESORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA. (MORA & ASOCIADOS)	GUAYAS	GUAYAQUIL
71	ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
72	ASESORIA CONTABLE Y TRIBUTARIA PEREZ & PEREZ CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
73	ATIG AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
74	ATOCE CONSULTING C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
75	AUDCOMAS C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
76	AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
77	AUDIARIES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
78	AUDICARBASAN S.A.	PICHINCHA	QUITO
79	AUDICENTER S.A.	MANABI	PORTOVIEJO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>80</b>	AUDICOMEX AUDITORIA, COMERCIO, EXPORTACION E IMPORTACION CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>81</b>	AUDICORP C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>82</b>	AUDIFINTAX & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>83</b>	AUDIHOLDER C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>84</b>	AUDIMARIT S. A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>85</b>	AUDINTER S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>86</b>	AUDISUPPORT CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>87</b>	AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>88</b>	AUDITA & REPORTA AUDIREPORT CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>89</b>	AUDITANEG CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>90</b>	AUDITASSISTANCE CIA.LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
<b>91</b>	AUDITBUREAU ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>92</b>	AUDITBURO AUDITORES Y CONSULTORES CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>93</b>	AUDITBUSINESS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>94</b>	AUDITCONSULTING AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>95</b>	AUDITFOREN S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>96</b>	AUDITGROUP S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>97</b>	AUDITING & BUSINESS S.A. DINESA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>98</b>	AUDITING & TAXES (AUDITAX) CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>99</b>	AUDITING SUPPORT CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>100</b>	AUDITOL AUDITORES INTEGRALES AUDINTEGRA C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>101</b>	AUDITORA EMPRESARIAL MOSQUERA VEGA Y ASOCIADOS CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>102</b>	AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>103</b>	AUDITORES & CONSULTORES BANCRES CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>104</b>	AUDITORES & CONSULTORES DE NEGOCIOS C. LTDA. ACN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>105</b>	AUDITORES ASESORES FINANCIEROS Y TRIBUTARIOS ATTESTING GROUP CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>106</b>	AUDITORES CAMPOS&CAMPOS GROUPCAMP S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>107</b>	AUDITORES CONSULTORES GERENCIALES S.A. AUDGER	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>108</b>	AUDITORES CONTABLES & CONSULTORES ENRIQUETA SARMIENTO ACCESCONT CIA.LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>109</b>	AUDITORES CORPORATIVOS C.LTDA. (PAEZ & ASOCIADOS)	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>110</b>	AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>111</b>	AUDITORES EXTERNOS CONSULTING&TAX CIA.LTDA.	EL ORO	MACHALA
<b>112</b>	AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>113</b>	AUDITORES INDEPENDIENTES S.A. GME	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>114</b>	AUDITORES LA MOTA-LOPEZ & ASOCIADOS AUDITLOPSA S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>115</b>	AUDITORES TECNICOS ASOCIADOS S.A. (AUDITASA)	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>116</b>	AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. AUDISOC	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>117</b>	AUDITORES Y CONSULTORES AUDIFEDMAR S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>118</b>	AUDITORES Y CONSULTORES S.A.ORELCLA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>119</b>	AUDITORIA Y GESTION LEGAL, CATELEG CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>120</b>	AUDITORIAS INTEGRALES INTEGRALAUDIT CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>121</b>	AUDITORIAS Y BALANCES S.A. AUDIBASA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>122</b>	AUDITORIAS Y CONSULTORIAS AUDITCOAA CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>123</b>	AUDITORS & TAX ADVISERS AUDITAXADVI S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>124</b>	AUDITORY & ACCOUNTS S.A. ADACCOUNTS	PICHINCHA	QUITO
<b>125</b>	AUDITPLUS AUDITORES Y CONTADORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>126</b>	AUDITRICONT CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>127</b>	AUDITSERV RODRIGUEZ & CASTRO RC CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>128</b>	AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>129</b>	AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>130</b>	AULESTIA FREIRE PAOLA CAROLINA	PICHINCHA	QUITO
<b>131</b>	AUREA AUREA BADDI ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>132</b>	AUREA CO CPA S CIA LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>133</b>	AVILA BUSTAMANTE CARLOS LUIS	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>134</b>	AVILA ZUMARRAGA WILDER GILBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>135</b>	AYALA & ASOCIADOS AUDITCONTSA CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>136</b>	AYALA CASTRO CARLOS JAVIER	PICHINCHA	QUITO
<b>137</b>	B.ORDOÑEZ C. & ASOCIADOS CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>138</b>	BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>139</b>	BALSECA LEMA NALDA ELISA	PICHINCHA	QUITO
<b>140</b>	BAQUERIZO ASTUDILLO MARIO VICTOR	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>141</b>	BARRENO ARREAGA JOHN JAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>142</b>	BARRERA GALLO JUAN CONSTANTINO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>143</b>	BARRERA LARCO MARCO VINICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>144</b>	BARRETO ALCIVAR MARGARITA ERCILIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>145</b>	BARRIGA RUIZ FERNANDO WASHINGTON	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>146</b>	BARRIONUEVO ALVAREZ JAIME OMAR	PICHINCHA	QUITO
<b>147</b>	BASABE REYES FERNANDO RODOLFO	PICHINCHA	QUITO
<b>148</b>	BASANTE HERNANDEZ JOSE ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>149</b>	BASANTES CEVALLOS VANESSA MONSERRATE	PICHINCHA	QUITO
<b>150</b>	BASANTES LEMUS CARLOS OSWALDO	PICHINCHA	QUITO
<b>151</b>	BASTIDAS ORTIZ CARLOS ALBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>152</b>	BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>153</b>	BATALLAS PEREZ WASHINGTON GUALBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>154</b>	BCGBUSINESS CONSULTING GROUP DEL ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>155</b>	BDO ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>156</b>	BELTRAN BENALCAZAR DELIA	PICHINCHA	QUITO
<b>157</b>	BELTRAN CASTILLO JENNY BELTRAN	PICHINCHA	QUITO
<b>158</b>	BELTRAN VELASTEGUI RODRIGO ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>159</b>	BENAVIDES ROJAS MANUEL RODRIGO	LOJA	LOJA
<b>160</b>	BESTPOINT CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>161</b>	BFC AUDITORES CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>162</b>	BIT&T AUDITORES Y CONSULTORES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>163</b>	BKL LOZANO OCHOA & ASOCIADOS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>164</b>	BLANCO MUÑOZ FELIPE ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>165</b>	BONILLA JATIVA RUTH ALICIA	PICHINCHA	QUITO
<b>166</b>	BONILLA ROSADO WILLIAM VICENTE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>167</b>	BONILLA TAPIA SONIA JESSICA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>168</b>	BRAVO CARTAGENOVA VERONICA ROCIO	PICHINCHA	QUITO
<b>169</b>	BRIONES SALTOS FRANCISCO ADRIAN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>170</b>	BRITO HIDALGO LEONARDO WILMAR	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>171</b>	BRITO RAMOS JUAN CARLOS	PICHINCHA	QUITO
<b>172</b>	BUENAÑO CHIRIBOGA CRISTIAN ERNESTO	PICHINCHA	QUITO
<b>173</b>	BUENAÑO HERMOSA FREDDY FABIAN	PICHINCHA	QUITO
<b>174</b>	BUENDIA&YEPEZ AUDITORES S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>175</b>	BURBANO VILLACIS MARIA EUGENIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>176</b>	BURGOS CABAL JOHNNY JAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>177</b>	BURGOS CASTRO WILLIAMS ALFONSO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>178</b>	BURGOS REYES JORGE ANDRES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>179</b>	BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>180</b>	C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>181</b>	CABEZAS ACOSTA KATHERINE JEANNETH	PICHINCHA	QUITO
<b>182</b>	CABRERA MALDONADO SANDRA MATILDE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>183</b>	CABRERA POLO CESAR	AZUAY	CUENCA
<b>184</b>	CACERES SANCHEZ RODRIGO EDMUNDO	PICHINCHA	QUITO
<b>185</b>	CADENA CHICA PETER BILLY	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>186</b>	CALDERON CALDERON DANILO IVAN	PICHINCHA	QUITO
<b>187</b>	CALDERON GUAMBO ALEX VINICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>188</b>	CALDERON ZAMBRANO CESAR CRISANTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>189</b>	CALO MACHAY FRANCISCO XAVIER	PICHINCHA	QUITO
<b>190</b>	CAMINO ALVAREZ JAIME MARCELO	PICHINCHA	QUITO
<b>191</b>	CAMPAÑA IZURIETA FERNANDO VINICIO	TUNGURAHUA	AMBATO
<b>192</b>	CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>193</b>	CAMPOS CRUZ XAVIER FERNANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>194</b>	CAMPOS QUEZADA ZOILA ELIZABETH	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>195</b>	CAMPOVERDE MUÑOZ JULIO ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>196</b>	CAMPUZANO LOPEZ JULIO ALBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>197</b>	CAÑAS ORTIZ DIEGO FERNANDO	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
198	CANDELARIO TERAN JUAN OSWALDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
199	CANO RODAO PAOLA MARIA	PICHINCHA	QUITO
200	CAPITAL FITCH CONSULTORES CFAC CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
201	CARDENAS FRANCO LUIS WASHINGTON	GUAYAS	GUAYAQUIL
202	CARDENAS REINOSO ROMULO POLICARPIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
203	CARDENAS VASQUEZ MARIA VERONICA	GUAYAS	GUAYAQUIL
204	CARDENAS VELA GUSTAVO DAVID	PICHINCHA	QUITO
205	CARRASCO TOLEDO MARIA FERNANDA	LOJA	LOJA
206	CARRIEL FUENTES FRANCISCO RAMON	GUAYAS	GUAYAQUIL
207	CARRILLO COQUE ALEZ PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
208	CARRILLO YANEZ ALCIVAR NOE	TUNGURAHUA	AMBATO
209	CARVAJAL ACEVEDO MARIO FABIAN	PICHINCHA	QUITO
210	CASTILLO CERCADO JOHANNA ELISA	GUAYAS	GUAYAQUIL
211	CASTILLO LUZON CRUZ PATRICIA	LOJA	LOJA
212	CASTILLO QUIÑONEZ ENRIQUE ORLANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
213	CASTRO MORA ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
214	CASTRO VILLALBA MARLENE TERESA	GUAYAS	GUAYAQUIL
215	CASTRO ZAMBRANO VICTOR EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
216	CAZAR ERAZO ROMULO EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
217	CAZAR GUZMAN JOSE RAMIRO	GUAYAS	GUAYAQUIL
218	CEDEGUIM S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
219	CEDEÑO LOOR ROQUE ALFREDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
220	CEDEÑO MORAN HENRY XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
221	CEDEÑO MORAN HENRY YOEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
222	CENTENO MARQUEZ OSCAR EUGENIO	MANABI	PORTOVIEJO
223	CEPEDA HUNGRIA MAJORIE AURORA	GUAYAS	GUAYAQUIL
224	CEPEDA JIMENEZ EFRAIN ESAUL	GUAYAS	GUAYAQUIL
225	CEPEDA MENDOZA FELIX RAUL	GUAYAS	GUAYAQUIL
226	CEPEDA, LEON AUDITORES & CONSULTORES ASOCIADOS CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
227	CERVANTES GONZALEZ MAURICIO ARTURO	PICHINCHA	QUITO
228	CHACON & DE LA PORTILLA CIA. LTDA.	IMBABURA	IBARRA
229	CHANG YANEZ TOMAS FRANKLIN	GUAYAS	GUAYAQUIL
230	CHARRO TIPAN ROSA MARGOTH	PICHINCHA	QUITO
231	CHAVEZ, GRANADOS, MANCHENO, REGALADO, AUDIFINS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
232	CHICA FABARA OSCAR HUMBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL



<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>233</b>	CHILAN VARGAS LAURA MARIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>234</b>	CHIRIBOGA MOREIRA ESTHER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>235</b>	CHUNGA MENDOZA RUDY ALFREDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>236</b>	CIMAUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>237</b>	CISNEROS AGUILAR ROSA JHANET	PICHINCHA	QUITO
<b>238</b>	CISNEROS MEJIA ROY ANGELO	SANTO DOMINGO	SANTO DOMINGO
<b>239</b>	COAUDSERVG, COMPAÑIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC. CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>240</b>	COBENA MALDONADO FREDDY EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>241</b>	COELLO SOLIS EFREN ALFONSO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>242</b>	COLLAGUAZO PILLAJO MARIA TERESA	PICHINCHA	QUITO
<b>243</b>	COMPAÑIA AUDITORA ARISTEA ARISAUDITCOMP CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>244</b>	COMPAÑIA DE SERVICIO DE AUDITORIA OUTCONTROL CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>245</b>	COMPAÑIA ECUATORIANA DE CAPACITACION, AUDITORIA Y ASESORIA CEDCAYA CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>246</b>	CONAUDIN, CONTABILIDAD Y AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>247</b>	CONDO MORAN CARLOS LUIS	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>248</b>	CONDURI CHARRO MARIA OLIMPIA	PICHINCHA	QUITO
<b>249</b>	CONFATEL CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>250</b>	CONSAUDI C. LTDA. CONSULTORES Y AUDITORES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>251</b>	CONSORCIO INTERAMERICANO DE ASESORES EMPRESARIALES S.A. CIAESA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>252</b>	CONSULFINCO CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>253</b>	CONSULGLOBAL, AUDITORES & CONSULTORES S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>254</b>	CONSULTING & AUDITING FIRM S.A. CAFIRM	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>255</b>	CONSULTORA ALVAREZ HURTADO CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>256</b>	CONSULTORA FAUSTO AVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>257</b>	CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>258</b>	CONSULTORA P. LABRE Y ASOCIADOS C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>259</b>	CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C LTDA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>260</b>	CONSULTORES & ASOCIADOS S.A. B&PCONSUL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>261</b>	CONSULTORES & AUDITORES GDF CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>262</b>	CONSULTORES ADMINISTRATIVOS CONSULTAD C LTDA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>263</b>	CONSULTORES EMPRESARIALES CONSULPRES C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>264</b>	CONSULTORES GUZMAN BENITEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>265</b>	CONSULTORES I ASESORES FINANCIEROS FARFAN MEJIA FARMESIL CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>266</b>	CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>267</b>	CONSULTORES MORENO & VILLARREAL MM&VC C.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>268</b>	CONSULTORES NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>269</b>	CONSULTORES Y AUDITORES AUDIMACKAY C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>270</b>	CONSULTORES, AUDITORES LOYA & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>271</b>	CONSULTORIA & PROYECTOS CONPROYECT CIA. LTDA.	MANABI	PORTOVIEJO
<b>272</b>	CONSULTORIA Y AUDITORIA CORPORATIVA CONSULAUDICORP CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>273</b>	CONSULTORIA Y AUDITORIA INTEGRAL VECG C.LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>274</b>	CONTAPREX CIA. LTDA. (PROFESIONALES CONTABLES & AUDITORES EXTERNOS)	PICHINCHA	QUITO
<b>275</b>	CONTRERAS GAMARRA RICARDO J.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>276</b>	CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA. CASSOC	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>277</b>	CORDOVA POZO ROBERTO XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>278</b>	CORONEL MURILLO FAUSTO DAVID	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>279</b>	CORPOALIANZA S.A.	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>280</b>	CORREA BEDOYA CARLOS ALBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>281</b>	CORTEZ KING MARIO PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>282</b>	CRESPO RUBIO RODOLFO ARMANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>283</b>	CRESPO VIMOS CARLOS FELIPE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>284</b>	CRUZ CASTRO LEOPOLDO LUIS	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>285</b>	CRUZ FIGUEROA PEDRO MAURO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>286</b>	CRUZ PUENTE XAVIER ERNESTO	PICHINCHA	QUITO
<b>287</b>	CRUZ SORIA ROLF FABIAN	PICHINCHA	QUITO
<b>288</b>	CUELLAR ARAUJO KARINA OFELIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>289</b>	CUENCA PAUTA ALEX DAVID	PICHINCHA	QUITO
<b>290</b>	CUEVA BUITRON ADRIANA LISSETTE	PICHINCHA	QUITO
<b>291</b>	D & M CONSU LTAX S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>292</b>	DE LA TORRE CHAVEZ MARIO ANIBAL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>293</b>	DEFAZ HERRERA ANDRES ALEJANDRO	PICHINCHA	QUITO
<b>294</b>	DEL PEZO BALLESTEROS NAYDA OLIVIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>295</b>	DEL PEZO VERA JOSE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>296</b>	DELGADO BOLAÑOS & ASOCIADOS- AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>297</b>	DELOITTE & TOUCHE ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>298</b>	DENDRITOL S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>299</b>	DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES S.A. DECONAUDI	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>300</b>	DIAZ RIVAS SHIRLEY PRISCILA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>301</b>	DIAZ SALINAS EDY SALVADOR	PICHINCHA	QUITO
<b>302</b>	DOMINGUEZ DOMINGUEZ EDUARDO ENRIQUE	PICHINCHA	QUITO
<b>303</b>	DOMINGUEZ PALACIOS ALEXANDRA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>304</b>	DSTTEFFANO ALAVA ISRAEL ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>305</b>	DUQUE MALDONADO VANESSA MERCEDES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>306</b>	DUQUE PARRALES SERGIO ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>307</b>	ECUAUDIT S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>308</b>	EGAS DAZA Y ASOCIADOS C LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>309</b>	ELOHIM ADVISOR'S AUDITORS INTERNATIONAL EAAI S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>310</b>	ENRIQUEZ GUERRA GANDY VINICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>311</b>	ERAZO MITE MILTON	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>312</b>	ERNST & YOUNG ECUADOR E&Y CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>313</b>	ESCOBAR ALVAREZ JULIO OLMEDO	AZUAY	CUENCA
<b>314</b>	ESCUDERO ORELLANA VIRGILIO ALFONSO	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>315</b>	ESPECIALISTAS EN CONSULTORIA, AUDITORIA Y TRIBUTACION ESCAYT CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>316</b>	ESPINEL SALAZAR CARLOS ANDRES	PICHINCHA	QUITO
<b>317</b>	ESPINOSA ALBAN CARLOS RENE	PICHINCHA	QUITO
<b>318</b>	ESPINOSA CALDERON IVAN FELIPE	PICHINCHA	QUITO
<b>319</b>	ESPINOZA HERRERA CARLOS ALBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>320</b>	ESROBROSS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>321</b>	ESTEVEZ HERRERA VIVIANA CAROLINA	PICHINCHA	QUITO
<b>322</b>	ESTRELLA BOSMEDIANO RICHARD ANDRES	PICHINCHA	QUITO
<b>323</b>	ESTRELLA MORALES EDUARDO ALEXEI	PICHINCHA	QUITO
<b>324</b>	ESTRELLA SILVA LUIS IDRIAN	PICHINCHA	QUITO
<b>325</b>	ESTUDIO BRIONES MENDOZA CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>326</b>	ESTUDIO SUPERIOR DE TECNICA CONTABLE E.S.U.T.E.C.O. C LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>327</b>	ETL-EC AUDITORES S.A	PICHINCHA	QUITO
<b>328</b>	EXCECON CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>329</b>	EXPERT BUSINESS ADVISORS EXPAUDIT CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>330</b>	FASVALOR AUDITORES & ASOCIADOS CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>331</b>	FELIX MONTALVO & ASOCIADOS FELMON CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>332</b>	FERNANDEZ CACERES PAUL EDUARDO	PICHINCHA	QUITO
<b>333</b>	FERNANDEZ ZUÑIGA GUILLERMO	EL ORO	MACHALA
<b>334</b>	FERRUZOLA AGUILAR VERONICA KATHERINE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>335</b>	FIGUEROA CARPIO JORGE EDUARDO	PICHINCHA	QUITO
<b>336</b>	FIGUEROA PAGUAY JESSICA ARACELY	PICHINCHA	QUITO
<b>337</b>	FINAUDIT CONSULTORES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>338</b>	FIRMA DE AUDITORES AUDIFIRM S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>339</b>	FLORES CEDEÑO CARLOS WALTER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>340</b>	FLORES FIALLOS ANA LUCIA	PICHINCHA	QUITO
<b>341</b>	FRANCO MOLINA NATALIA MARGARITA	PICHINCHA	QUITO
<b>342</b>	FRANCO PARRALES MARCOS JAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>343</b>	FREILE ARAGON CARLOS PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>344</b>	FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>345</b>	FREIRE PROAÑO JENNY SORAYA	PICHINCHA	QUITO
<b>346</b>	FRIAS RAMOS AMADO ERNESTO	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
347	FSYT&AUDIT CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
348	FUENMAYOR MARIN RAUL ARTURO	PICHINCHA	QUITO
349	FUENTES UBILLUS OSCAR ALEXANDER	PICHINCHA	QUITO
350	GA&H AUDITORES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
351	GABELA MOYA EFRAIN FERNANDO	PICHINCHA	QUITO
352	GAIBOR AGUILAR PATRICIO ELIZALDE	PICHINCHA	QUITO
353	GALARRAGA RIVERA LUIS GERMAN	GUAYAS	GUAYAQUIL
354	GALARZA DONOSO JAIME RENE	PICHINCHA	QUITO
355	GALINDO CAJIAO SILVIA CECILIA DEL CONSUELO	PICHINCHA	QUITO
356	GALLO ALVARADO DE PEÑA MARIANA BEATRIZ	GUAYAS	GUAYAQUIL
357	GALVEZ BEDON MARIANA ALEXANDRA	PICHINCHA	QUITO
358	GAMARRA VELIZ CHRISTIAN XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
359	GANZBED AUDITORES S.A.	PICHINCHA	QUITO
360	GANZINO VARGAS FRANCISCO GABRIEL	PICHINCHA	QUITO
361	GARCIA BUSTOS FERNANDO JAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
362	GARCIA COLLAHUAZO MONICA ALEXANDRA	AZUAY	CUENCA
363	GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
364	GARCIA REYES PAUL DAVID	GUAYAS	GUAYAQUIL
365	GARCIA SANCHEZ EDGAR NICOLAS	GUAYAS	GUAYAQUIL
366	GARCIA VILLARROEL CARLOS ANIBAL	GUAYAS	GUAYAQUIL
367	GARZON CARRERA EFREN DAVID	GUAYAS	GUAYAQUIL
368	GARZON HINOJOSA JANIRA ALEXANDRA	PICHINCHA	QUITO
369	GARZON REINOSO CARLOS ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
370	GASTITOP S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
371	GOLDENAUDIT CIA.LTDA.	AZUAY	CUENCA
372	GOMEZ CASTRO RUBEN ARMANDO	PICHINCHA	QUITO
373	GOMEZ NICOLALDE MAYRA ELIZABETH	PICHINCHA	QUITO
374	GONGORA ESCOBAR HERNAN OSWALDO	PICHINCHA	QUITO
375	GONZALEZ CARRION RAUL AGUSTIN	GUAYAS	GUAYAQUIL
376	GONZALEZ PACHECO GALO HUMBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
377	GONZALEZ TORRES KRISTIAN VINICIO	PICHINCHA	QUITO
378	GONZALEZ ULLOA DAVID ALEJANDRO	AZUAY	CUENCA
379	GONZALEZ&VERGARA AUDITORES Y CONTADORES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
380	GORDON CARVAJAL JORGE ANDRES	PICHINCHA	QUITO
381	GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>382</b>	GRANDA SOTO EDGAR RENATO	PICHINCHA	QUITO
<b>383</b>	GRANJA PARRA IVAN MARCELO	PICHINCHA	QUITO
<b>384</b>	GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>385</b>	GRANT THORNTON Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>386</b>	GRIJALVA SANGUNA JAIME ABEL	PICHINCHA	QUITO
<b>387</b>	GRUPO CORPORATIVO DE ASESORES Y AUDITORES GARISA S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>388</b>	GUACHAMIN TASIGUANO ROBERTO PAUL	PICHINCHA	QUITO
<b>389</b>	GUALOTUÑA ASIMBAYA FLAVIO WILFRIDO	PICHINCHA	QUITO
<b>390</b>	GUAMAN AGUIAR STALIN OSWALDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>391</b>	GUAMAN CAMPAÑA JONATHAN ANDRES	PICHINCHA	QUITO
<b>392</b>	GUAMAN GUAMAN NANCY MARISOL	AZUAY	CUENCA
<b>393</b>	GUANO VIRACocha RICHARD DAVID	PICHINCHA	QUITO
<b>394</b>	GUERRA AYALA EDGAR WASHINGTON	PICHINCHA	QUITO
<b>395</b>	GUERRA BERMEO MARIA GABRIELA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>396</b>	GUERRA HERRERA LEONARDO FERNANDO	PICHINCHA	QUITO
<b>397</b>	GUERRA Y ASOCIADOS COMPANIA LIMITADA	PICHINCHA	QUITO
<b>398</b>	GUEVARA SALGADO SEGUNDO PABLO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>399</b>	GUEVARA VEGA JOHNNY BISMARCK	PICHINCHA	QUITO
<b>400</b>	GUIME COTTALLAT SANTIAGO SIUFON	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>401</b>	GUZMAN CARVAJAL EDUARDO ALEJANDRO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>402</b>	HABLICH DIAZ JOSE OSWALDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>403</b>	HANSEN HOLM Y CO C LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>404</b>	HERNANDEZ PELAEZ EDGAR WAGNER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>405</b>	HERNANDEZ VARELA EFREN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>406</b>	HERRERA CHANG & ASOCIADOS C.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>407</b>	HERRERA ROSALES JORGE OSWALDO	PICHINCHA	QUITO
<b>408</b>	HIDALGO AUDITORES ASOCIADOS (HIDAUDIT) CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>409</b>	HIDALGO TACURI JOHN LUIS	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>410</b>	HIDROVO PORTILLA ALONSO ESAU	PICHINCHA	QUITO
<b>411</b>	HOLGUIN ARIAS AGUSTIN JOVANNI	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>412</b>	HOLGUIN TUMBACO TATIANA ROXANA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>413</b>	HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>414</b>	IDROVO AGUIRRE MARITZA GIOKONDA	PICHINCHA	QUITO
<b>415</b>	IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
416	IGLESIAS TINOCO BETSI ODILA	PICHINCHA	QUITO
417	ILLENGI CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
418	IÑIGUEZ VEGA MARCIA PATRICIA	PICHINCHA	QUITO
419	INSIGHT AUDIT SUPPORT INSIGHTAUD CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
420	INTEGRAUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
421	INTRIAGO QUINTERO GALO JACINTO	PICHINCHA	QUITO
422	IVAN IGLESIAS & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
423	J&A AUDITORES EXTERNOS JARAUDITEX CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
424	J. PATRICIO LINCANGO CONSULAUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
425	JACOME FONSECA JORGE ENRIQUE	PICHINCHA	QUITO
426	JACOME MORA MANUEL ERNESTO	PICHINCHA	QUITO
427	JARA NAULA WALTER NAPOLEON	GUAYAS	GUAYAQUIL
428	JARA PANCHANA CARLOS ABELARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
429	JARACONSULTORES CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
430	JARAMILLO BOURGEAT PATRICIO JOSE	PICHINCHA	QUITO
431	JARAMILLO GRANDA DARWIN MANUEL	AZUAY	CUENCA
432	JARAMILLO HERRERIA XAVIER NN	GUAYAS	GUAYAQUIL
433	JARAMILLO LEMA GABRIEL SANTIAGO	GUAYAS	GUAYAQUIL
434	JARAMILLO MASSON SILVIA PATRICIA	PICHINCHA	QUITO
435	JETVILE ASSOCIATES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
436	JHI MUÑOZ GUERRA CONSULTORES & AUDITORES ECUADOR CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
437	JIMENEZ CABRERA YADIRA ELIZABETH	LOJA	LOJA
438	JIMENEZ FABARA HECTOR GIRARDOTH	PICHINCHA	QUITO
439	JORGE ZAPATA LARA JEZL CONTADORES Y AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
440	JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
441	JUANAZO GARCIA CHRYSTOFER JONATHAN	GUAYAS	DURÁN
442	JVMB & CO S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
443	K.P.M.G. DEL ECUADOR CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
444	KAJ AUDITORES Y CONSULTORES S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
445	KAN WONG ANTONIO JOSE	GUAYAS	GUAYAQUIL
446	KASCLAAUDITORIAS CIA.LTDA.	AZUAY	CUENCA
447	KRESTON AUDIT SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
448	LABORDE TORRES DANIELA JACQUELINE	GUAYAS	GUAYAQUIL
449	LABRE ALBARRACIN SEGUNDO PAULINO	GUAYAS	GUAYAQUIL
450	LANDI PACURUCU GABRIEL RODRIGO	AZUAY	CUENCA
451	LASSO ZURITA FELIX VICENTE	GUAYAS	GUAYAQUIL
452	LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
453	LATORRE JIMENEZ HUMBERTO	PICHINCHA	QUITO
454	LAVAYEN VERA ANDRES EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
455	LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
456	LEGAL ECUATORIANA DE AUDITORIA - NEGOCIOS, AUDITORIA LEGAL S.A. AUDILEGAL	GUAYAS	GUAYAQUIL
457	LEMA NAVARRETE MARCIA PAULINA	PICHINCHA	QUITO
458	LIMAICO SARMIENTO DIANA LUCIA	AZUAY	CUENCA
459	LIMONES RODRIGUEZ JIMMY ALEXANDER	GUAYAS	GUAYAQUIL
460	LITUMA DELGADO WALTER ARMANDO	PICHINCHA	QUITO
461	LOPEZ AGUILERA MARIUXI CECILIA	AZUAY	CUENCA
462	LOPEZ ANDRADE MONICA LUCIA	PICHINCHA	QUITO
463	LOPEZ MERINO SILVIA MARCELA	PICHINCHA	QUITO
464	LOSADA & ASOCIADOS C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
465	LOYOLA VICENTE ALEJANDRO	AZUAY	CUENCA
466	LOZADA MERA SAUL RODRIGO	TUNGURAHUA	AMBATO
467	LOZANO BRAVO ANIBAL	LOJA	LOJA
468	LOZANO PEÑA LUIS ARMANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
469	LOZANO ZUÑIGA HOLGER NAYITH	GUAYAS	GUAYAQUIL
470	LUNA GUZMAN PABLO FERNANDO	LOJA	LOJA
471	LUNA RIOS EDISON JAVIER	PICHINCHA	QUITO
472	MACHADO ORELLANA EDGAR ROMEO	AZUAY	CUENCA
473	MACHUCA MACHUCA DIANA ANGELICA	AZUAY	CUENCA
474	MACKJUR & CO. CIA,LTDA	GUAYAS	GUAYAQUIL
475	MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
476	MACKLIFF ZAMBRANO ERNESTO GUSTAVO	GUAYAS	GUAYAQUIL
477	MALDONADO ACOSTA ESTRELLA AUDITORES CONSULTORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
478	MALDONADO AVILA JENNY MARITZA	PICHINCHA	QUITO
479	MALDONADO CAMPAÑA BEATRIZ MERCEDES	PICHINCHA	QUITO



<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>480</b>	MALDONADO MORALES LUIS SANTIAGO	PICHINCHA	QUITO
<b>481</b>	MALDONADO SILVA CESAR ENRIQUE	PICHINCHA	QUITO
<b>482</b>	MALDONADO Y SAA ABOGADOS & CONSULTORES TRIBUTARISTAS QUIPUS CIA.LTDA.	LOJA	LOJA
<b>483</b>	MAPLARI S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>484</b>	MARMOL BLUM JOSE XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>485</b>	MARTINEZ CHAVEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>486</b>	MARTINEZ RAMIREZ JOHNNY ROBERTO VALENTIN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>487</b>	MATUTE BERMEO ESTEBAN FERNANDO	AZUAY	CUENCA
<b>488</b>	MAURICIO ARROYO & ASOCIADOS CONSULTORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>489</b>	MBA MANAGEMENT & BUSINESS ADVISORY CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>490</b>	MC&B AUDIT CONSULTING C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>491</b>	MEDINA ESPIN MONICA PIEDAD	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>492</b>	MEDINA GUEVARA DANIEL RAFAEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>493</b>	MEJIA BRAVO GALO IVAN	AZUAY	CUENCA
<b>494</b>	MELO-BERMEO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>495</b>	MENDEZ MERA JUDITH YASMIN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>496</b>	MENDOZA GOMEZ JOSE RODOLFO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>497</b>	MENDOZA MENDOZA FAUSTO GUILLERMO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>498</b>	MENDOZA SOLORZANO RAUL	MANABI	PORTOVIEJO
<b>499</b>	MENDOZA TENE JOHANNA ELIZABETH	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>500</b>	MENDOZA ZAMBRANO ALEXANDRA GABRIELA	MANABI	MANTA
<b>501</b>	MERINO CASTILLO WILSON MANUEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>502</b>	MERRILL PAREDES ALEX FERNANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>503</b>	MICELLE CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>504</b>	MINDIOLA DE LA TORRE GREGORIO VICENTE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>505</b>	MIRANDA MENDOZA ANA MARIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>506</b>	MITE SANDRA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>507</b>	MOINA MENDEZ AURELIA MAGDALENA	AZUAY	CUENCA
<b>508</b>	MOLINA BARCOS RONALD ISMAEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>509</b>	MOLINA TUFÍÑO JOHANNA ALEJANDRA	PICHINCHA	QUITO
<b>510</b>	MOLINA YEPEZ EDISON MARCELO	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>511</b>	MONCAYO CALERO VICTOR ALFONSO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>512</b>	MONCAYO DONOSO KATTYA MIREYA	PICHINCHA	QUITO
<b>513</b>	MONROY YANCE HUGO GUSTAVO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>514</b>	MONTALUISA VIVAS WILMA DEL ROSARIO	PICHINCHA	QUITO
<b>515</b>	MONTALVO LABANDA DANNY MOISES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>516</b>	MONTAÑO ESPINOZA SORAYA KATHERINE	LOJA	LOJA
<b>517</b>	MONTENEGRO CERON MONICA PATRICIA	PICHINCHA	QUITO
<b>518</b>	MONTENEGRO MURILLO WASHINGTON ALBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>519</b>	MOORE STEPHENS & ASOCIADOS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>520</b>	MOORES ROWLAND ECUADOR CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>521</b>	MORA CABEZAS SANTIAGO ANDRES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>522</b>	MORA UYANA PAMELA EULALIA	PICHINCHA	QUITO
<b>523</b>	MORALES & ASOCIADOS CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>524</b>	MORALES LEÓN LUCÍA CRISTINA	PICHINCHA	QUITO
<b>525</b>	MORALES PILATAXI WILLIAM LIBARDI	PICHINCHA	QUITO
<b>526</b>	MORALES PILATAXI WILMER RAMIRO	PICHINCHA	QUITO
<b>527</b>	MORAN ALAVA DANIEL DAVID	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>528</b>	MORAN MACIAS CHRISTIAN ALFREDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>529</b>	MORENO FLORES NELSON STALIN	PICHINCHA	QUITO
<b>530</b>	MORENO MORAN EDWIN DAVID	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>531</b>	MORENO SILVA RUBEN ARMANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>532</b>	MORGAN INTERNACIONAL AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>533</b>	MOSQUERA GAMBOA MARIA VERONICA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>534</b>	MOSQUERA MORENO IVAN FERNANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>535</b>	MUNOZ CEVALLOS LUIS RAFAEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>536</b>	MURILLO BAJAÑA MAGDALENA LEONOR	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>537</b>	MURILLO POSADA JAIME RENE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>538</b>	NAJERA NUÑEZ BELGICA CECILIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>539</b>	NARANJO ARCOS MARCO ANTONIO	PICHINCHA	QUITO
<b>540</b>	NARANJO NARANJO JOSE ALBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>541</b>	NARVAEZ SALAS WHIMPPER EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>542</b>	NAVARRO VELASQUEZ JUAN XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>543</b>	NELSON NARVAEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>544</b>	NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>545</b>	NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>546</b>	NICOLALDE JARAMILLO MARTHA PATRICIA	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>547</b>	NOBOA REINOSO MONICA DEL ROCIO	PICHINCHA	QUITO
<b>548</b>	NOGALES Y PLATON MANUEL ALEJANDRO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>549</b>	NUCLEO DE ASISTENCIA EMPRESARIAL C LTDA NAE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>550</b>	NUGRA BETANCOURTH LIGIA ELIZABETH	EL ORO	MACHALA
<b>551</b>	NUÑEZ PADILLA FERNANDO ATILIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>552</b>	NUÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>553</b>	O CAMPO COSTA DANIEL EUGENIO	PICHINCHA	QUITO
<b>554</b>	OCHOA HERRERA VERONICA ENITH	LOJA	LOJA
<b>555</b>	OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>556</b>	ORDÓÑEZ CAMPOVERDE BRENDA CAROLINA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>557</b>	ORDÓÑEZ NAULA FABIAN OSWALDO	AZUAY	CUENCA
<b>558</b>	ORELLANA INTRIAGO CARLOS ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>559</b>	ORELLANA INTRIAGO FERNANDO RODOLFO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>560</b>	ORELLANA OSORIO IVAN FELIPE	AZUAY	CUENCA
<b>561</b>	ORRALA TORRES MAYRA MARIBEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>562</b>	ORTEGA COLLANTES MIGUEL ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>563</b>	ORTEGA CORDERO JOSE BOLIVAR	AZUAY	CUENCA
<b>564</b>	ORTIZ ANGULO TERESA DEL JESUS	ESMERALDAS	ESMERALDAS
<b>565</b>	ORTIZ FIGUEROA FRANKLIN FREDY	AZUAY	CUENCA
<b>566</b>	ORTIZ PALACIOS PATRICIO MIGUEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>567</b>	PACHECO OSORIO HNOS. CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>568</b>	PACHECO VILLARREAL ANDY WILLIAMS	PICHINCHA	QUITO
<b>569</b>	PADILLA NAJERA ANDRES SANTIAGO	PICHINCHA	QUITO
<b>570</b>	PAEZ SALGUERO DIEGO FERNANDO	PICHINCHA	QUITO
<b>571</b>	PAEZ, FLORENCIA & CO CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>572</b>	PALACIOS LEON ALEX XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>573</b>	PANTALEON SALDAÑA DANIEL ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>574</b>	PAREDES ANDRANGO JUAN CARLOS	PICHINCHA	QUITO
<b>575</b>	PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>576</b>	PARRA GUERRA FREDDY PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>577</b>	PARRA PATIÑO DAISY JOHANNA	AZUAY	CUENCA
<b>578</b>	PARRA REYES ALEX IVAN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>579</b>	PARRALES SOLIS UKLES XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>580</b>	PARTNER AUDITING AUDITORES INTERNACIONAL CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>581</b>	PARTNERDEALINGS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>582</b>	PAVON SIERRA DAVID ENRIQUE	PICHINCHA	QUITO
<b>583</b>	PAZ RUIZ ANDREA GABRIELA	PICHINCHA	QUITO
<b>584</b>	PAZMIÑO CADENA HUGO PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>585</b>	PAZMIÑO MORENO DIEGO FERNANDO	PICHINCHA	QUITO
<b>586</b>	PAZMIÑO ORTIZ CARLOS WILLIAMS	PICHINCHA	QUITO
<b>587</b>	PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>588</b>	PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>589</b>	PEARSON HARMAN PGC C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>590</b>	PEÑAHERRERA & ASOCIADOS THAWS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>591</b>	PEREZ GAMBAROTTI MILTON VICENTE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>592</b>	PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>593</b>	PHAROSAUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>594</b>	PIEDRA AVILES MARIA JOSE	AZUAY	CUENCA
<b>595</b>	PINTO GUEVARA LEONEL AQUILES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>596</b>	PKF & CO. CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>597</b>	PKFECUADOR & CO. C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>598</b>	PLANIFICACION ANALISIS Y ASESORIA COMPANIA LIMITADA PLANESEC	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>599</b>	PLUA GONZALEZ GUADALUPE AMPARO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>600</b>	PONCE CRUZ LUIS ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>601</b>	PORRAS LIMONES ALFREDO DE LOS ANGELES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>602</b>	PORTILLA MUÑOZ TITO ARMANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>603</b>	POSLIGUA ALTAMIRANO ADRIAN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>604</b>	POTES CARVAJAL ELADIO ALBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>605</b>	POVEDA TORRES JULIO ALBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>606</b>	POZO GALEANO KARLA VANESSA	PICHINCHA	QUITO
<b>607</b>	PRECIADO QUIRUMBAY GUSTAVO FAVIAN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>608</b>	PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA.LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>609</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>610</b>	PRIME GLOBAL BUSINESS CONSULTING CONGLOMERATE S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>611</b>	PRIME-AUDIT & CONSULTING CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>612</b>	PROAÑO ACEBO JUAN FRANCISCO	PICHINCHA	QUITO
<b>613</b>	PROAÑO SANCHEZ LUIS ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>614</b>	PROAUDIT CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>615</b>	PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>616</b>	PROVERBIUS, ASESORES GERENCIALES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>617</b>	PUENTE JARA CARMEN CECILIA	PICHINCHA	QUITO
<b>618</b>	QUIMIS ZAMBRANO INGRID ESTEFANIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>619</b>	QUINTANA SALAS JAIME RAMIRO	PICHINCHA	QUITO
<b>620</b>	QUINTANILLA CASTELLANOS JENNIFER DEL PILAR	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>621</b>	QUIROZ CEPEDA ANA LUCIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>622</b>	QUISHPE ALBARRACIN ANGEL PATRICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>623</b>	QUIZHPI SINCHI PEDRO MARTIN	AZUAY	CUENCA
<b>624</b>	R.G. ORTIZ & COMPAÑIA S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>625</b>	RAMIREZ & ASOCIADOS AUDITORES S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>626</b>	RAMIREZ MORAN HENRY LUIS	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>627</b>	RAMIREZ ROMERO JULIO EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>628</b>	RAMON MOYA GRACE ELISA	PICHINCHA	QUITO
<b>629</b>	RAMOS NIETO KAREN ELIZABETH	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>630</b>	RAQUEL NATHALY TIRCIO GALLARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>631</b>	RECALDE HERDOIZA JUAN CARLOS	PICHINCHA	QUITO
<b>632</b>	REINA FLORES ROCIO MAGDALENA	PICHINCHA	QUITO
<b>633</b>	REINOSO NARANJO RAMIRO FABIAN	PICHINCHA	QUITO
<b>634</b>	REYES AGUIRRE GONZALO ANTONIL	PICHINCHA	QUITO
<b>635</b>	REYES GALLO ELIZABETH JACKELINE	PICHINCHA	QUITO
<b>636</b>	REYES GUALE VICTOR HUGO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>637</b>	REYES MEJIA MARCELA DE LOURDES	PICHINCHA	QUITO
<b>638</b>	RIVADENEIRA GAMAZO VICTOR HUGO	PICHINCHA	QUITO
<b>639</b>	RIVAS SALAZAR PATRICIA	LOJA	LOJA
<b>640</b>	RIVERA PEREDO FERNANDO SEGUNDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>641</b>	RIZZO QUIMI FERNANDO XAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>642</b>	ROBALINO GONZALEZ GERHALD AGUSTIN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>643</b>	ROBAYO MOLINA CHRISTIAN ROLANDO	PICHINCHA	QUITO
<b>644</b>	ROBLERO SAAD MARLENE BEATRIZ	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>645</b>	ROBLES LOZA MANUEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>646</b>	RODRIGUEZ BOMBON LUIS ALFONSO	PICHINCHA	QUITO
<b>647</b>	RODRIGUEZ GARCIA PAUL MICHAEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>648</b>	RODRIGUEZ MARTINEZ MARITZA FERNANDA	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>649</b>	RODRIGUEZ MEJIA RAUL RONNIE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>650</b>	RODRIGUEZ MITE EUGENIO OTILIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>651</b>	RODRIGUEZ SALAZAR MARIA ISABEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>652</b>	RODRIGUEZ TAMBACO ELIZABETH DEL CARMEN	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>653</b>	RODRIGUEZ TORRES VANESSA ALEXANDRA	LOJA	LOJA
<b>654</b>	ROJAS GUANO LUIS RIGOBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>655</b>	ROJAS LOPEZ MARIANO ROBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>656</b>	ROMERO ARAQUE DANIEL ALEJANDRO	PICHINCHA	QUITO
<b>657</b>	ROMERO Y ASOCIADOS C.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>658</b>	ROSALES ENRIQUEZ GINA PATRICIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>659</b>	ROSETO CARRERA & ASOCIADOS COMPANIA LIMITADA	PICHINCHA	QUITO
<b>660</b>	ROSS AUDITORES Y CONSULTORES IASIFRS C.L.	PICHINCHA	QUITO
<b>661</b>	RUALES ACOSTA VALERIA ZULEMA	PICHINCHA	QUITO
<b>662</b>	RUIZ ARMAS JOSE FRANCISCO	PICHINCHA	QUITO
<b>663</b>	RUIZ MAZZINI ROBERTO ARTURO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>664</b>	RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>665</b>	RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>666</b>	RUSO VERA LORENA INGRID	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>667</b>	RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>668</b>	SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	AZUAY	CUENCA
<b>669</b>	SADOVAL VACA IVAN VICENTE	PICHINCHA	QUITO
<b>670</b>	SAENZ HUERTA JOHANNA ALEXANDRA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>671</b>	SALAS LARA GLADYS DEL CARMEN	MANABI	PORTOVIEJO
<b>672</b>	SALAS RODRIGUEZ GABRIELA GEOVANNINA	PICHINCHA	QUITO
<b>673</b>	SALAZAR HARO FREDDY ANDRES	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>674</b>	SALAZAR SORIA MARLON GIOVANNY	PICHINCHA	QUITO
<b>675</b>	SALCEDO & ASOCIADOS CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>676</b>	SALCEDO CASTRO CARMEN ELENA	PICHINCHA	QUITO
<b>677</b>	SALTOS SALTOS JORGE EDUARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>678</b>	SAMANIEGO TORRES HERNAN EUGENIO	AZUAY	CUENCA
<b>679</b>	SANCHEZ & SANCHEZ CONSULTORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>680</b>	SANCHEZ BOHORQUEZ DIANA IRENE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>681</b>	SANCHEZ GUADALUPE LUIS MARIO	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>682</b>	SANCHEZ MOSQUERA ANIBAL RODRIGO	PICHINCHA	QUITO
<b>683</b>	SANCHEZ ORTEGA VICTOR DANIEL	PICHINCHA	QUITO
<b>684</b>	SANCHEZ RIERA RODOLFO MAGNO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>685</b>	SANCHEZ SANCHEZ LUIS EDMUNDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>686</b>	SANDOVAL LUZON DIANA CAROLINA	PICHINCHA	QUITO
<b>687</b>	SANDOVAL TERAN JAVIER ALBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>688</b>	SANTAMARIA & ASOCIADOS AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>689</b>	SANTANDER TORRES LUIS GEOVANNY	PICHINCHA	QUITO
<b>690</b>	SARMIENTO NARVAEZ ENRIQUETA GONZALINA	AZUAY	CUENCA
<b>691</b>	SARMIENTO REINOSO CECILIA CUMANDA	AZUAY	CUENCA
<b>692</b>	SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA	PICHINCHA	QUITO
<b>693</b>	SEEL&COMPANY S.A.	MANABI	MANTA
<b>694</b>	SEMPERTEGUI BARRERA EDGAR PATRICIO	AZUAY	CUENCA
<b>695</b>	SEMPERTEGUI ZAMBRANO JESSICA JHANSINA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>696</b>	SERRANO RODRIGUEZ FANNY JACQUELINE	PICHINCHA	QUITO
<b>697</b>	SERVICESMAAS ECUADOR CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>698</b>	SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>699</b>	SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA Y ATESTACION SAEA S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>700</b>	SERVICIOS DE AUDITORIA Y CONTROLES OPERATIVOS CIA LTDA SAYCO	PICHINCHA	QUITO
<b>701</b>	SERVICIOS DE CONTABILIDAD E IMPUESTOS S.A. SERVICONTSA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>702</b>	SERVICIOS INTEGRADOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA INTERCAUSER CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>703</b>	SETAK AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>704</b>	SICG - CONSULTORES GERENCIALES CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>705</b>	SIGNEXTERNAL AUDITORS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>706</b>	SILVA VASQUEZ LORENA ELIZABETH	PICHINCHA	QUITO
<b>707</b>	SIMBAÑA BAZAN PEDRO HUMBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>708</b>	SIMBAÑA SALINAS RICAR JOBANNY	PICHINCHA	QUITO
<b>709</b>	SINERGIA CORPORATIVA S. A. SINCORP	GUAYAS	GUAYAQUIL

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>710</b>	SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>711</b>	SMITH GELLIBERT JAIME ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>712</b>	SMS DEL ECUADOR C. LTDA. SMSECU	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>713</b>	SOJOS BARRERA LUCRECIA APOLONIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>714</b>	SOLANO MERCHAN WILLIAM JOSUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>715</b>	SOLANO NUÑEZ RAMIRO EDMUNDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>716</b>	SOLEDISPA MATUTE ALEJANDRO AUSBERTO	MANABI	JIPIJAPA
<b>717</b>	SOLIS CEDEÑO VICTOR JAVIER	MANABI	PORTOVIEJO
<b>718</b>	SOLNOPRO SOLUCIONES NO PROBLEMAS S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>719</b>	SOLORZANO GARCIA LUZ ANNABEL	MANABI	PORTOVIEJO
<b>720</b>	SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>721</b>	SORIA ALBUJA LIVANIA MARGARITA	PICHINCHA	QUITO
<b>722</b>	SORIA TEJADA FELIX EDUARDO	PICHINCHA	QUITO
<b>723</b>	SOSA OLALLA CECILIA MARGOTH	PICHINCHA	QUITO
<b>724</b>	SUAREZ CARVAJAL NELSON OSWALDO	PICHINCHA	QUITO
<b>725</b>	SUAREZ GONZALEZ HECTOR GEOVANNY	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>726</b>	SUAREZ MONCADA ROSA ANA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>727</b>	SUAREZ MONCADA  ROSA IRENE	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>728</b>	SUAREZ SANTAMARIA MARISELA ELIANA	PICHINCHA	QUITO
<b>729</b>	SUCO CARDENAS MANUEL ARTURO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>730</b>	SUPERSERTEL S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>731</b>	SURIAGA SANCHEZ MARCO ANTONIO	GUAYAS	DURÁN
<b>732</b>	SURIAGA SANCHEZ VICENTE ROBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>733</b>	SYNERGY BUSINESS ADVISORS AUDIT & TAX SMR S.A.	PICHINCHA	QUITO
<b>734</b>	TAMAYO GUZMAN BYRON IVAN	PICHINCHA	QUITO
<b>735</b>	TAPIA PADILLA JUAN DIEGO	AZUAY	CUENCA
<b>736</b>	TAX FINANCIAL LEADERS DEL ECUADOR TFL S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>737</b>	TAXES AND AUDITING SERVICES INTERNATIONAL TAS C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>738</b>	TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>739</b>	TCAUDIT TRUJILLO & ASOCIADOS CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>740</b>	TEAMAUDITORES CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>741</b>	TEJADA PULUPA DIEGO FABRICIO	PICHINCHA	QUITO
<b>742</b>	TENECORA MENDEZ JORGE WILSON	AZUAY	CUENCA
<b>743</b>	TITO MOSCOSO DANIEL FERNANDO	PICHINCHA	QUITO



<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>744</b>	TIXI CAMPOVERDE CARLOS RIGOBERTO	AZUAY	CUENCA
<b>745</b>	TOAPANTA ARMAS MARIO ROBERTO	PICHINCHA	QUITO
<b>746</b>	TOAPANTA GALLARDO JAIME MARCELO	PICHINCHA	QUITO
<b>747</b>	TORAL CASTILLO ANA BELEN	AZUAY	CUENCA
<b>748</b>	TORRES CRUZ JANETH DEL PILAR	PICHINCHA	QUITO
<b>749</b>	TORRES FRIAS CLARA ARIANA	GUAYAS	MILAGRO
<b>750</b>	TORRES MONTAÑO JUAN SEBASTIAN	PICHINCHA	QUITO
<b>751</b>	TORRES RIVERA JOSE LUIS	PICHINCHA	QUITO
<b>752</b>	TORRES ZALDUMBIDE JANETH DEL CONSUELO	PICHINCHA	QUITO
<b>753</b>	UGARTE ASCENCIO JOSE FRANCISCO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>754</b>	UGARTE REYES KLEBER ROBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>755</b>	UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS C.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>756</b>	UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO
<b>757</b>	UNDA GUINGLA MARIA AMALIA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>758</b>	UTRERAS MIRANDA WASHINGTON HUMBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>759</b>	UYANA TUPIZA FREDDY EDUARDO	PICHINCHA	QUITO
<b>760</b>	UZCATEGUI ANDINO CINTHIA LORENA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>761</b>	UZHCA CABRERA DARWIN VICTOR	GUAYAS	DAULE
<b>762</b>	VACA AMROSO JUDITH ARACELI	AZUAY	CUENCA
<b>763</b>	VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>764</b>	VALAREZO CUEVA ADOLFO FABIAN	LOJA	LOJA
<b>765</b>	VALENCIA ANDRADE DANIELA SALOME	PICHINCHA	QUITO
<b>766</b>	VALENCIA CADENA MARCO DANIEL	PICHINCHA	QUITO
<b>767</b>	VALENCIA COBOS RICARDO PABLO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>768</b>	VALLEJO QUIÑONEZ WASHINGTON JAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>769</b>	VARELA PATIÑO CARLOS MANUEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>770</b>	VARELES ACOSTA RAFAEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>771</b>	VASCONEZ CEVALLOS MONICA CATALINA	AZUAY	CUENCA
<b>772</b>	VASCONEZ VAREA MARIA JOSE	PICHINCHA	QUITO
<b>773</b>	VASQUEZ & ASOCIADOS S.A. VASQUEZASOC	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>774</b>	VASQUEZ ASTUDILLO FRANKLIN MARCELO	AZUAY	CUENCA
<b>775</b>	VASQUEZ CONSTANTE PEDRO ANDRES	PICHINCHA	QUITO
<b>776</b>	VAZQUEZ LEON SAUL GUILLERMO	AZUAY	CUENCA
<b>777</b>	VEGA DAVALOS JIMMY PATRICIO	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
778	VEGA LINA MIRIAM	LOJA	LOJA
779	VEINTIMILLA MENDIETA LORENA FRANCISCA	PICHINCHA	QUITO
780	VELASCO BORJA JORGE HUMBERTO	PICHINCHA	QUITO
781	VELASCO CHAVEZ FREDY VLADIMIR	PICHINCHA	QUITO
782	VELASCO VILLARRUEL LUIS ANDRES	PICHINCHA	QUITO
783	VELECELA LALAMA CARLOS ALBERTO	GUAYAS	GUAYAQUIL
784	VELEZ RIVERA SONIA CATALINA	AZUAY	CUENCA
785	VERA FALCONI HECTOR MANUEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
786	VERA FRANCO PIEDAD YSIDORA	GUAYAS	GUAYAQUIL
787	VERA PINTO RODDY SALUSTIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
788	VERA RIVERA FRANCISCO JAVIER	GUAYAS	GUAYAQUIL
789	VERDEZOTO CORTEZ FREDDY ROLANDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
790	VERGARA SARA PAULINA	PICHINCHA	QUITO
791	VILLAGOMEZ CABEZAS CATY KAREN	PICHINCHA	QUITO
792	VILLALVA FRANCO CARLOS JOFFRE	GUAYAS	GUAYAQUIL
793	VILLAMAR ESPIN ANA PATRICIA	PICHINCHA	QUITO
794	VILLAMARIN ZAVALA MANUEL ANGEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
795	VILLARREAL ZHUNIO EDWIN DANILO	PICHINCHA	QUITO
796	VINUEZA MOSQUERA ANIBAL ENRIQUE	GUAYAS	GUAYAQUIL
797	VINUEZA NOBOA CLAUDIA VERONICA	PICHINCHA	QUITO
798	VINUEZA QUIMI HENRY GUILLERMO	GUAYAS	GUAYAQUIL
799	VISION ESTRATEGICA S.A. ESTRAVITESA	GUAYAS	GUAYAQUIL
800	VIZHNAY, ASOCIADOS C. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
801	WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
802	WILSON & WILSON CIA. LTDA.	PICHINCHA	QUITO
803	WOLFXCAAT S.A. FINANCIAL MANAGEMENT & TAX CONSULTING	PICHINCHA	QUITO
804	XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CIA.LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL
805	YAGCHIREMA TOALOMBO DAMIAN EFREN	TUNGURAHUA	AMBATO
806	YAGUACHE MAZA DUNIA MARITZA	LOJA	LOJA
807	YANEZ MOLINA AMANDA YOLANDA	PICHINCHA	QUITO
808	YEPEZ ALVAREZ EDGAR MARCELO	GUAYAS	GUAYAQUIL
809	YEPEZ VALDEZ PABLO XAVIER	PICHINCHA	QUITO
810	ZAMBRANO GOMEZ EUGENIA ROXANA	MANABI	PORTOVIEJO
811	ZAMBRANO JAMA XAVIER ANTONIO	GUAYAS	GUAYAQUIL
812	ZAMBRANO RODRIGUEZ EUGENIO DAVID	GUAYAS	GUAYAQUIL
813	ZAMBRANO SANCHEZ RONALD MIGUEL	GUAYAS	GUAYAQUIL
814	ZAPATA LARA JORGE EDUARDO	PICHINCHA	QUITO

<b>No.</b>	<b>NOMBRE DEL AUDITOR REGISTRADO</b>	<b>PROVINCIA</b>	<b>CIUDAD</b>
<b>815</b>	ZHAPA AMAY ELVIA MARICELA	LOJA	LOJA
<b>816</b>	ZUÑIGA AVILA ALFONSO MARIA	AZUAY	CUENCA
<b>817</b>	ZUÑIGA GUAMAN MARCO ANTONIO	AZUAY	CUENCA
<b>818</b>	ZUÑIGA GUTIERREZ ANGIE CAROLINA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>819</b>	ZUÑIGA LOPEZ ALFONSO OSWALDO	AZUAY	CUENCA
<b>820</b>	ZURITA ALVAREZ SILVIA ELENA	PICHINCHA	QUITO
<b>821</b>	ZURITA ALVIA HECTOR LEONARDO	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>822</b>	ZURITA SANCHEZ JESSICA LILIANA	GUAYAS	GUAYAQUIL
<b>823</b>	ZURITA UTRERAS JAIME HERNAN	PICHINCHA	QUITO
<b>824</b>	ZURITA ZURITA CESAR HOMERO	PICHINCHA	QUITO

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2018)

## **Anexo F: Tamaño de las Compañías según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

Dentro de éste apartado encontraremos la clasificación que designa el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, (más adelante, “COPCI”), detalla en tamaño de las Compañías según sus ingresos y número de trabajadores

### **Tamaño de las Compañías en el Ecuador**

	<b>Trabajadores</b>	<b>Ingresos</b>
<b>Microempresa</b>	1 a 9	< a \$100.000,00
<b>Pequeña empresa</b>	10 a 49	entre \$100.001,00 a \$1.000.000,00
<b>Mediana empresa</b>	50 a 199	entre \$1.000.001,00 a \$5.000.000,00
<b>Empresa Grande</b>	> 200	> a \$5.000.001,00

**Fuente:** (Bolsa de valores Quito, 2018)

Como vemos a continuación la tabla nos indica que son consideradas microempresas aquellas entidades que posean ingresos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos o posea una nómina de trabajadores de entre 1 a 9, cabe señalar que predominan siempre los ingresos sobre el número de trabajadores.

Para el caso de las pequeñas empresas señala que debe tener ingresos entre los cien mil y un dólar de los Estados Unidos hasta el millón de dólares de los Estados Unidos o poseer de entre 10 a 49 trabajadores y de idéntica forma predominan los ingresos sobre el número de trabajadores.

La mediana empresa requiera de entre un millón y un dólar de los Estados Unidos hasta los cinco millones de dólares de los Estados Unidos o poseer de entre 50 a 199 trabajadores, predominando siempre los ingresos sobre los trabajadores.

Finalmente, para las grandes compañías es indispensable poseer ingresos superiores a los cinco millones de dólares o poseer entre su nómina más de 2000 empleados y predominando los ingresos sobre el número de personal.